



Tlf.: 96 70 18 00  
nykoebingm@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Fårtofts Plads 9  
DK-7900 Nykøbing Mors  
CVR-nr. 20 22 26 70

**PER POULSEN, ROSLEV HOLDING APS**  
**C/O PER POULSEN, SKELSGÅRDVEJ 23, 7870 ROSLEV**

**ÅRSRAPPORT**

**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2018**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 27. maj 2019

---

Per Poulsen

**INDHOLDSFORTEGNELSE**

	<b>Side</b>
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	7
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9
Noter.....	10-11
Anvendt regnskabspraksis.....	12-14

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	PER POULSEN, ROSLEV HOLDING ApS c/o Per Poulsen Skelsgårdvej 23 7870 Roslev
	CVR-nr.: 29 92 97 34 Stiftet: 1. oktober 2006 Hjemsted: Skive Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	Per Poulsen
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Fårtofts Plads 9 7900 Nykøbing Mors
<b>Pengeinstitut</b>	Spar Nord Adelgade 8 7800 Skive

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for PER POULSEN, ROSLEV HOLDING ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roslev, den 23. maj 2019

Direktion:

---

Per Poulsen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

### *Til kapitalejeren i PER POULSEN,ROSLEV HOLDING ApS*

#### **Konklusion**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for PER POULSEN,ROSLEV HOLDING ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

#### **Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Nykøbing Mors, den 23. maj 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Ole Østergaard  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne23414

## LEDELSESBERETNING

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandele i datterselskaber.

### **Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

**RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER**

	Note	2018 kr.	2017 kr.
<b>INDTÆGTER AF KAPITALANDELE.....</b>		<b>-163.311</b>	<b>1.031.745</b>
Andre driftsindtægter.....	1	187.500	0
Eksterne omkostninger.....		-9.544	-10.800
<b>DRIFTSRESULTAT.....</b>		<b>14.645</b>	<b>1.020.945</b>
Ændringer i nedskrivning af tilgodehavender hos associerede virksomheder.....		342.999	-279.000
Andre finansielle indtægter.....	3	71.345	56.010
Andre finansielle omkostninger.....	4	-73.468	-92.303
<b>RESULTAT FØR SKAT.....</b>		<b>355.521</b>	<b>705.652</b>
Skat af årets resultat.....	5	-114.146	85.406
<b>ÅRETS RESULTAT.....</b>		<b>241.375</b>	<b>791.058</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Forslag til udbytte.....		108.000	105.800
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		-163.311	1.108.115
Overført resultat.....		296.686	-422.857
<b>I ALT.....</b>		<b>241.375</b>	<b>791.058</b>



## BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		7.821.836	6.785.003
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		0	0
Tilgodehavende i associerede virksomheder.....		0	141.338
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>6</b>	<b>7.821.836</b>	<b>6.926.341</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>7.821.836</b>	<b>6.926.341</b>
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		799.125	1.764.043
Udskudte skatteaktiver.....		0	58.596
Andre tilgodehavender.....		1.076.229	0
Tilgodehavende selskabsskat.....		19.000	54.000
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		0	100.974
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>1.894.354</b>	<b>1.977.613</b>
<b>Likvide beholdninger.....</b>		<b>0</b>	<b>10</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>1.894.354</b>	<b>1.977.623</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>9.716.190</b>	<b>8.903.964</b>
<b>PASSIVER</b>			
Anpartskapital.....		125.000	125.000
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		897.634	2.285.001
Overført overskud.....		4.445.423	2.609.536
Forslag til udbytte.....		108.000	105.800
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>7</b>	<b>5.576.057</b>	<b>5.125.337</b>
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		4.078.333	3.746.811
Skyldig sambeskatningsbidrag.....		55.550	0
Anden gæld.....		6.250	31.816
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>4.140.133</b>	<b>3.778.627</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>		<b>4.140.133</b>	<b>3.778.627</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>9.716.190</b>	<b>8.903.964</b>
<b>Eventualposter mv.....</b>	<b>8</b>		
<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser.....</b>	<b>9</b>		

## NOTER

	2018 kr.	2017 kr.	Note
<b>Særlige poster</b>			<b>1</b>
Særlige poster vedrører omkostningsgodtgørelse vedrørende retssag.			
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>2</b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 1 (2017: 1)			
<b>Andre finansielle indtægter</b>			<b>3</b>
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	71.291	52.060	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	54	3.950	
	<b>71.345</b>	<b>56.010</b>	
<b>Andre finansielle omkostninger</b>			<b>4</b>
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	73.454	90.400	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	14	1.903	
	<b>73.468</b>	<b>92.303</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>5</b>
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	55.550	-100.974	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	0	-14	
Regulering af udskudt skat.....	58.596	15.582	
	<b>114.146</b>	<b>-85.406</b>	
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			<b>6</b>
	Kapitalandele i datter- virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Tilgodehavende i associerede virksomheder
Kostpris 1. januar 2018.....	4.500.001	39.200	439.338
Overførsel.....	39.200	-39.200	0
Tilgang.....	2.385.001	0	12.521
Afgang.....	0	0	-451.859
<b>Kostpris 31. december 2018.....</b>	<b>6.924.202</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Op- og nedskrivninger 1. januar 2018.....	2.285.002	-39.200	-298.000
Overførsel.....	-39.200	39.200	0
Udloddet resultat.....	-1.500.000	0	0
Årets op- og nedskrivninger.....	-163.312	0	298.000
Egenkapitalbevægelser.....	315.144	0	0
<b>Op- og nedskrivninger 31. december 2018.....</b>	<b>897.634</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018..</b>	<b>7.821.836</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## NOTER

Note

### Egenkapital

7

	Anpartskapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2018.....	125.000	2.285.001	2.609.537	105.800	5.125.338
Betalt udbytte.....				-105.800	-105.800
Egenkapitalreguleringer i kapitalandele.....		315.144			315.144
Overførsel til/fra andre poster.		-39.200	39.200		
Forslag til resultatdisponering..		-163.311	296.686	108.000	241.375
Overførsel af udbytte.....		-1.500.000	1.500.000		
<b>Egenkapital 31. december 2018.....</b>	<b>125.000</b>	<b>897.634</b>	<b>4.445.423</b>	<b>108.000</b>	<b>5.576.057</b>

### Eventualposter mv.

8

#### Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution overfor datterselskabernes gæld til pengeinstitut på 4.729 tkr.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution overfor datterselskabernes gæld til realkreditforening på 4.168 tkr.

#### Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 tkr. pr. balancedagen.

#### Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

9

Til sikkerhed for koncernens engagement med pengeinstitut er afgivet pant i anpart i Per Poulsen Ejendomme ApS, nom. 125 tkr., hvis regnskabsmæssige værdi udgør 1.694 tkr. og pant i anpart i Sabetoflex ApS, nom. 125 tkr., hvis regnskabsmæssige værdi udgør 5.541 tkr.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for PER POULSEN, ROSLEV HOLDING ApS for 2018 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets aktivitet som et holdingselskab.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

I ejerselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

### Indtægter og udgifter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter og udgifter af finansielle anlægsaktiver omhandler renteindtægter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

## BALANCEN

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er gjort anvendelse af en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedspostition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsessværdien.

Datter- og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække datter- og associerede virksomheders underbalance.

Tilgodehavender i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationssværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

### **Værdiforringelse af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### Gældsforpligtelser

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.