

# ACCOUNTA

Poulsen Trade ApS

Årsrapport 1. august 2017 - 31. juli 2018

(CVR.NR. 31 62 18 60 )

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling,  
den 22. december 2018

---

Morten Poulsen

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om revision af årsregnskabet	2 - 3
<b>Ledelsesberetning mv.</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. august 2017 - 31. juli 2018</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6 - 8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Noter	12 - 13

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. august 2017 - 31. juli 2018 for Poulsen Trade ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet af selskabets aktiviteter.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 22. december 2018

Morten L. Poulsen  
Direktør

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejeren i Poulsen Trade ApS

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Poulsen Trade ApS for regnskabsåret 1. august 2017 - 31. juli 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. juli 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. august - 31. juli 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen 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 revisionsbevis 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 revisionen af årsregnskabet

Vort mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Fortsættes

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning, fortsat

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Næstved, den 22. december 2018

*Accounta*  
*Statsautoriseret revisionsanpartsselskab*  
(CVR.Nr. 30 61 37 91)

Ivan Kjeldsen  
statsautoriseret revisor  
(MNE.Nr. 10797)

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Poulsen Trade ApS  
Flæsketorvet 24  
1711 København V

CVR-nr.: 31 62 18 60

Hjemsted: København

Regnskabsår: 1. august - 31. juli

### Direktion

Morten L. Poulsen

### Revisorforbindelse

Accounta  
Statsautoriseret revisionsanpartsselskab  
Slagelsevej 25A  
4700 Næstved

### Bankforbindelse

vestjyskBANK A/S  
Herning afdeling  
Dalgasgade 29B  
7400 Herning

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabet hovedaktivitet består i at eje kapitalandele i de tilknyttede virksomheder Gallery Poulsen ApS og Storck Scandinavia ApS.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatet i året er tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med dansk regnskabspraksis i henhold til årsregnskabsloven for en klasse B-virksomhed.

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, idet koncernvirksomhederne tilsammen ikke overstiger størrelsesgrænserne for regnskabsklasse B virksomheder.

Regnskabsåret er omlagt fra kalenderår til 30. juni med perioden 1. januar - 30. juni 2015 som omlægningsår. Baggrunden for omlægningen er, at regnskabsåret herved følger koncernens sæson. Omlægningsåret omfatter 6 måneder og er dermed ikke umiddelbart sammenlignelige med 2014.

De væsentligste elementer i den anvendte regnskabspraksis er beskrevet nedenfor.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.



## Anvendt regnskabspraksis, fortsat

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

#### Bruttoresultat

I bruttoresultat er sammendraget regnskabsposterne nettoomsætning, vareforbrug, ændring i varebeholdninger og andre eksterne omkostninger.

#### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

#### Skatter

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.

Danske koncernvirksomheder sambeskattes med det danske moderselskab. Den danske selskabskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

#### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger netto-realiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

## **Anvendt regnskabspraksis, fortsat**

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives efter en individuel vurdering til imødegåelse af forventede tab.

### **Udbytte**

Forslag til udbytte indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### **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 acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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 den samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning er gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22 %.

### **Gældsforpligtelser**

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

## Resultatopgørelse

<u>Note</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	Kr.	Kr.
1 Bruttoresultat	-200	-13.550
Resultat før finansielle poster	-200	-13.550
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	300.000	0
3 Andre finansielle indtægter	0	477
Finansielle omkostninger	0	0
Resultat før skat	299.800	-13.073
2 Skat af årets resultat	0	1.320
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>299.800</b>	<b>-11.753</b>

## Forslag til resultatdisponering

Ekstraordinært udbytte	103.400	101.200
Udbytte	105.800	0
Overført resultat	90.600	-112.953
	<u>299.800</u>	<u>-11.753</u>

## Balance - Aktiver

<u>Note</u>	<u>31/07 2018</u>	<u>31/07 2017</u>
	Kr.	Kr.
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>		
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	950.000	925.000
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>950.000</b>	<b>925.000</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b>	<b>950.000</b>	<b>925.000</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>		
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	323.288	123.659
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	50.360	50.360
<b>Tilgodehavender</b>	<b>373.648</b>	<b>174.019</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>500.862</b>	<b>662.937</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b>	<b>874.510</b>	<b>836.956</b>
<b>AKTIVER I ALT</b>	<b>1.824.510</b>	<b>1.761.956</b>

## Balance - Passiver

<u>Note</u>	<u>31/07-2018</u>	<u>31/07-2017</u>
	Kr.	Kr.
<b>EGENKAPITAL</b>		
5 Selskabskapital	125.000	125.000
5 Overført resultat	1.314.053	1.223.453
5 Forslag til udbytte for regnskabsåret	105.800	0
	<b>1.544.853</b>	<b>1.348.453</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER</b>		
2 Selskabsskat	11.111	12.068
	<b>11.111</b>	<b>12.068</b>
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>		
2 Selskabsskat	4.564	37.935
Leverandører af varer og tjenester	13.500	13.500
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	75.482	0
Anden gæld	175.000	350.000
	<b>268.546</b>	<b>401.435</b>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		
	<b>279.657</b>	<b>413.503</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT</b>		
	<b>1.824.510</b>	<b>1.761.956</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>		
6 Eventualforpligtelser mv.		

## Noter

### 1. Bruttoresultat

Nettoomsætningen oplyses ikke, og posterne nettoomsætning, udgifter til varer og andre eksterne omkostninger er sammendraget til posten bruttoresultat.

### 2. Selskabsskat

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	-1.320
Regulering af udskudt skat	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>-1.320</u>

### 3. Andre finansielle indtægter

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
Renter fra tilknyttet virksomhed (associeret virksomhed) udgør:	<u>0</u>	<u>0</u>

### 4. Kapitalandele i tilknyttet virksomhed (tidligere associeret virksomhed)

Kostpris pr. 1. august 2017	925.000
Tilgang	50.000
Afgang	<u>-25.000</u>
Kostpris pr. 31. juli 2018	<u>950.000</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. juli 2018	<u>950.000</u>

Hovedtallene for selskabet pr. 31. juli 2018

	<u>Resultat</u>	<u>Egenkapital</u>		<u>Regnskabs-</u>
	<u>2017/18</u>	<u>Pr. 31.07.2018</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>mæssig værdi</u>
Gallery Poulsen ApS, København	94.469	569.551	100%	875.000
Storck Scandinavia ApS, København	74.297	124.297	100%	50.000
Virtu Bikes ApS, Århus	1)	1)	50%	25.000

<sup>1)</sup> Der er på balancedagen ikke aflagt årsregnskab for selskabet.

## Noter, fortsat

### 5. Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Hensat udbytte	I ALT
Saldo 1. august 2017	125.000	1.223.453	0	1.348.453
Udbetalt udbytte		-103.400	0	-103.400
Forslag til resultatdisponering		194.000	105.800	299.800
Saldo 31. juli 2018	125.000	1.314.053	105.800	1.544.853

Der er siden selskabets stiftelse den 8. august 2008, hvor der er indbetalt kr. 125.000 kontant ikke sket ændringer i selskabets egenkapital.

### 6. Eventualforpligtelser mv.

Selskabet kautionerer for tilknyttet selskabs mellemværende med pengeinstitut for et beløb op til kr. 1.000.000.

Selskabet indgår fra den 17. februar 2016 i sambeskatning med tilknyttet virksomhed, og hæfter herefter for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat.