
Poul Andersen
Holstebro A/S

Hvedevænget 38, 7500 Holstebro

Årsrapport for 2016/17
(regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 36 13 43 13

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 19/1 2018

Stig Clement Brendstrup
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 3

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 4

Balance 30. september 5

Noter til årsregnskabet 7

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for Poul Andersen Holstebro A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Selskabet opfylder betingelserne for at undlade at lade årsregnskabet revidere.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016/17.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 19. januar 2018

Direktion

Poul Wium-Andersen

Bestyrelse

Anna Wium-Andersen

Stig Clement Brendstrup

Poul Wium-Andersen

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til ledelsen i Poul Andersen Holstebro A/S

Vi har opstillet årsregnskabet for Poul Andersen Holstebro A/S for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Holstebro, den 19. januar 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

H.C. Krogh
statsautoriseret revisor
mne9693

Hans Jørgen Andersen
statsautoriseret revisor
mne30211

Selskabsoplysninger

Selskabet	Poul Andersen Holstebro A/S Hvedevænget 38 7500 Holstebro Telefon: 9740 6650 Telefax: 9740 2383 CVR-nr.: 36 13 43 13 Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september Hjemstedskommune: Holstebro
Bestyrelse	Anna Wium-Andersen Stig Clement Brendstrup Poul Wium-Andersen
Direktion	Poul Wium-Andersen
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Hjaltesvej 16 Postboks 1443 7500 Holstebro
Advokat	Advokatfirmaet Brendstrup & Wium Vestergade 2 7500 Holstebro
Pengeinstitut	Vestjysk Bank A/S Vestergade 1 7500 Holstebro

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Bruttofortjeneste		348.800	411.336
Administrationsomkostninger	2	-443.762	-327.304
Resultat af ordinær primær drift		-94.962	84.032
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-1.176	17.213
Finansielle indtægter		1.032.274	345.086
Finansielle omkostninger		-30.607	-33.441
Resultat før skat		905.529	412.890
Skat af årets resultat	3	-223.070	-87.630
Årets resultat		682.459	325.260

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	211.600	206.800
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-37.051	-53.287
Overført resultat	507.910	171.747
	682.459	325.260

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Grunde og bygninger		11.439.470	12.132.245
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		597.000	150.167
Materielle anlægsaktiver	4	12.036.470	12.282.412
Kapitalandele i associerede virksomheder	5	1.672.172	1.709.223
Finansielle anlægsaktiver		1.672.172	1.709.223
Anlægsaktiver		13.708.642	13.991.635
Andre tilgodehavender		0	13.000
Selskabsskat		30.838	63.759
Tilgodehavender		30.838	76.759
Værdipapirer		7.520.402	6.550.680
Likvide beholdninger		460.171	763.460
Omsætningsaktiver		8.011.411	7.390.899
Aktiver		21.720.053	21.382.534

Balance 30. september

Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital		1.560.000	1.560.000
Reserve for opskrivninger		5.174.345	5.515.739
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		708.939	745.990
Overført resultat		12.392.975	11.543.671
Foreslået udbytte for regnskabsåret		211.600	206.800
Egenkapital	6	20.047.859	19.572.200
Hensættelse til udskudt skat		623.813	714.287
Hensatte forpligtelser		623.813	714.287
Huslejedepositum		182.069	195.569
Langfristet gæld	7	182.069	195.569
Selskabsskat		245.525	195.030
Anden gæld		620.787	705.448
Kortfristet gæld		866.312	900.478
Gældsforpligtelser		1.048.381	1.096.047
Passiver		21.720.053	21.382.534
Væsentligste aktiviteter	1		
Anvendt regnskabspraksis	8		

Noter til årsregnskabet

1 Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet omfatter udlejning af ejendomme samt investeringsvirksomhed.

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	DKK	DKK
2 Medarbejderforhold		
Lønninger	15.000	15.000
Andre personaleomkostninger	7.611	9.505
	<u>22.611</u>	<u>24.505</u>
Lønninger og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Administrationsomkostninger	22.611	24.505
	<u>22.611</u>	<u>24.505</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>

3 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	313.544	195.030
Årets udskudte skat	-90.474	-107.400
	<u>223.070</u>	<u>87.630</u>

Noter til årsregnskabet

4 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. oktober	9.375.821	574.036
Tilgang i årets løb	0	733.000
Afgang i årets løb	0	-574.036
Kostpris 30. september	9.375.821	733.000
Opskrivninger 1. oktober	11.510.855	0
Opskrivninger 30. september	11.510.855	0
Ned- og afskrivninger 1. oktober	8.754.431	423.869
Årets afskrivninger	692.775	136.000
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-423.869
Ned- og afskrivninger 30. september	9.447.206	136.000
Regnskabsmæssig værdi 30. september	11.439.470	597.000
Afskrives over	25-50 år	5 år
	2017 DKK	2016 DKK

5 Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris 1. oktober	963.233	944.900
Tilgang i årets løb	0	18.333
Kostpris 30. september	963.233	963.233
Værdireguleringer 1. oktober	745.990	799.277
Årets resultat	8.115	17.213
Modtagne udbytter	-35.875	-70.500
Årets opskrivninger, netto	0	0
Årets tilbageførsler af tidligere års værdireguleringer	-9.291	0
Værdireguleringer 30. september	708.939	745.990
Regnskabsmæssig værdi 30. september	1.672.172	1.709.223

Noter til årsregnskabet

6 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for opskrivninger	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	1.560.000	5.515.739	745.990	11.543.671	206.800	19.572.200
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	0	-206.800	-206.800
Opløsning af tidligere års opskrivning	0	-341.394	0	341.394	0	0
Årets resultat	0	0	-37.051	507.910	211.600	682.459
Egenkapital 30. september	1.560.000	5.174.345	708.939	12.392.975	211.600	20.047.859

7 Langfristet gæld

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2017 DKK	2016 DKK
Huslejedepositum		
Efter 5 år	182.069	195.569
Langfristet del	182.069	195.569
Inden for 1 år	0	0
	182.069	195.569

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Poul Andersen Holstebro A/S for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsregnskab for 2016/17 er aflagt i DKK.

Ændring af regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er ændret således opskrivninghenlæggelser reduceres med de foretagne afskrivninger. Korrektionen har ikke påvirket årets resultat eller egenkapital, men har forøget de frie reserver med DKK 4 mio i år og DKK 3,7 mio. sidste år.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens §32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v.

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger. Kostprisen for egne opførte andre anlæg, driftsmateriel og inventar omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen, herunder købsomkostninger og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af opførelsen af andre anlæg, driftsmateriel og inventar indregnes i kostprisen i opførelsesperioden.

Efter første indregning måles grunde og bygninger til dagsværdi.

Dagsværdien er udtryk for den pris ejendommen kan handles til mellem velinformerede og villige parter på uafhængige vilkår på balancedagen. Fastlæggelse af dagsværdi medfører væsentlige regnskabsmæssige skøn.

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

De anvendte skøn er baseret på historiske oplysninger samt forudsætninger, som ledelsen vurderer forsvarlige, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. De faktiske begivenheder eller omstændigheder vil sandsynligvis afvige fra de i beregningerne forudsatte, idet forudsatte begivenheder ofte ikke indtræder som forventet. Disse afvigelser kan være væsentlige. Der er i noterne givet oplysninger om de anvendte forudsætninger.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris med tillæg af opskrivninger og reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Ejendomme	25-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i de associerede virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.