

---

***Poul Andersen***  
***Holstebro A/S***

Hvedevænget 38, 7500 Holstebro

**Årsrapport for 2017/18**  
(regnskabsår 1/10 - 30/9)

---

CVR-nr. 36 13 43 13

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 2 /1 2019

Stig Clement Brendstrup  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 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 2017 - 30. september 2018 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017/18.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 18. december 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 2017 - 30. september 2018 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 18. december 2018

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

H. C. Krogh  
statsautoriseret revisor  
mne9693

Hans Jørgen Andersen  
statsautoriseret revisor  
mne30211

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	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
<b>Bestyrelse</b>	Anna Wium-Andersen Stig Clement Brendstrup Poul Wium-Andersen
<b>Direktion</b>	Poul Wium-Andersen
<b>Revisor</b>	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Hjaltesvej 16 7500 Holstebro
<b>Advokat</b>	Advokatfirmaet Brendstrup & Wium Vestergade 2 7500 Holstebro
<b>Pengeinstitut</b>	Vestjysk Bank A/S Vestergade 1 7500 Holstebro

## Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
<b>Bruttotab</b>		<b>-113.204</b>	<b>348.800</b>
Administrationsomkostninger	2	-538.335	-443.762
<b>Resultat af ordinær primær drift</b>		<b>-651.539</b>	<b>-94.962</b>
Andre driftsindtægter		5.087.218	0
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>4.435.679</b>	<b>-94.962</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-70.750	-1.176
Finansielle indtægter		271.111	1.032.274
Finansielle omkostninger		-534.598	-30.607
<b>Resultat før skat</b>		<b>4.101.442</b>	<b>905.529</b>
Skat af årets resultat	3	-62.665	-223.070
<b>Årets resultat</b>		<b>4.038.777</b>	<b>682.459</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	216.000	211.600
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-70.750	-37.051
Overført resultat	3.893.527	507.910
	<b>4.038.777</b>	<b>682.459</b>

## Balance 30. september

### Aktiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Grunde og bygninger		0	11.439.470
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		450.400	597.000
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4	<b>450.400</b>	<b>12.036.470</b>
Kapitalandele i associerede virksomheder	5	1.620.922	1.672.172
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>1.620.922</b>	<b>1.672.172</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>2.071.322</b>	<b>13.708.642</b>
Andre tilgodehavender		56.689	0
Selskabsskat		0	30.838
<b>Tilgodehavender</b>		<b>56.689</b>	<b>30.838</b>
<b>Værdipapirer</b>		<b>7.016.614</b>	<b>7.520.402</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>16.180.214</b>	<b>460.171</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>23.253.517</b>	<b>8.011.411</b>
<b>Aktiver</b>		<b>25.324.839</b>	<b>21.720.053</b>

# Balance 30. september

## Passiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Selskabskapital		1.560.000	1.560.000
Reserve for opskrivninger		0	5.174.345
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		638.189	708.939
Overført resultat		21.460.848	12.392.975
Foreslået udbytte for regnskabsåret		216.000	211.600
<b>Egenkapital</b>	6	<b>23.875.037</b>	<b>20.047.859</b>
Hensættelse til udskudt skat		7.162	623.813
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>7.162</b>	<b>623.813</b>
Huslejedepositum		0	182.069
<b>Langfristet gæld</b>	7	<b>0</b>	<b>182.069</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		152.792	0
Selskabsskat		600.313	245.525
Anden gæld		689.535	620.787
<b>Kortfristet gæld</b>		<b>1.442.640</b>	<b>866.312</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>1.442.640</b>	<b>1.048.381</b>
<b>Passiver</b>		<b>25.324.839</b>	<b>21.720.053</b>
Væsentligste aktiviteter	1		
Anvendt regnskabspraksis	8		



# Noter til årsregnskabet

## 1 Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet omfatter udlejning af ejendomme samt investeringsvirksomhed.

Selskabet har i regnskabsåret solgt ejendommene med overdragelse pr. 1. august 2018.

	<u>2017/18</u> DKK	<u>2016/17</u> DKK
<b>2 Medarbejderforhold</b>		
Lønninger	15.000	15.000
Andre personaleomkostninger	15.080	7.611
	<u><b>30.080</b></u>	<u><b>22.611</b></u>
Lønninger og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Administrationsomkostninger	30.080	22.611
	<u><b>30.080</b></u>	<u><b>22.611</b></u>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<u><b>0</b></u>	<u><b>0</b></u>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	691.152	313.544
Årets udskudte skat	-616.651	-90.474
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-11.836	0
	<u><b>62.665</b></u>	<u><b>223.070</b></u>

# Noter til årsregnskabet

## 4 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK	DKK
Kostpris 1. oktober	9.375.821	733.000
Afgang i årets løb	-9.375.821	0
Kostpris 30. september	0	733.000
Opskrivninger 1. oktober	11.510.855	0
Årets tilbageførsler af opskrivninger på afhændede aktiver	-11.510.855	0
Opskrivninger 30. september	0	0
Ned- og afskrivninger 1. oktober	9.447.206	136.000
Årets afskrivninger	577.313	146.600
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-10.024.519	0
Ned- og afskrivninger 30. september	0	282.600
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<b>0</b>	<b>450.400</b>
Afskrives over	25-50 år	5 år
	2018	2017
	DKK	DKK

## 5 Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris 1. oktober	963.233	963.233
Tilgang i årets løb	19.500	0
Kostpris 30. september	982.733	963.233
Værdireguleringer 1. oktober	708.939	745.990
Årets resultat	-70.750	8.115
Modtagne udbytter	0	-35.875
Årets opskrivninger, netto	0	0
Årets tilbageførsler af tidligere års værdireguleringer	0	-9.291
Værdireguleringer 30. september	638.189	708.939
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<b>1.620.922</b>	<b>1.672.172</b>

# Noter til årsregnskabet

## 6 Egenkapital

	Selskabs-	Reserve for	Reserve for	Overført	Foreslået ud-	I alt
	kapital	opskrivninger	nettoopskriv-	resultat	bytte for regn-	
	DKK	DKK	ning efter	DKK	skabsåret	DKK
			den indre			
			værdis meto-			
			de			
			DKK			
Egenkapital 1. oktober	1.560.000	5.174.345	708.939	12.392.976	211.600	20.047.860
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	0	-211.600	-211.600
Opløsning af tidligere års opskrivning	0	-5.174.345	0	5.174.345	0	0
Årets resultat	0	0	-70.750	3.893.527	216.000	4.038.777
<b>Egenkapital 30. september</b>	<b>1.560.000</b>	<b>0</b>	<b>638.189</b>	<b>21.460.848</b>	<b>216.000</b>	<b>23.875.037</b>

## 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:

	2018	2017
	DKK	DKK
<b>Huslejedepositum</b>		
Efter 5 år	0	182.069
Langfristet del	0	182.069
Inden for 1 år	0	0
	<b>0</b>	<b>182.069</b>

# Noter til årsregnskabet

## 8 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Poul Andersen Holstebro A/S for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2017/18 er aflagt i DKK.

### 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.

### Bruttotab

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

# Noter til årsregnskabet

## 8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Administrationsomkostninger

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

### Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

### 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

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 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.

# Noter til årsregnskabet

## 8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### 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.

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 nominel 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.

# Noter til årsregnskabet

## 8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

### Finansielle gældsforpligtelser

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