

Henrik Poulsen Holding Randers ApS

Grenåvej 14-16

8960 Randers SØ

CVR-nummer 37 31 22 23

Årsrapport

1. januar 2019 - 31. december 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
1. maj 2020

Henrik Poulsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	9
Aktiver	10
Passiver	11
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	16

Selskabsoplysninger

Selskab

Henrik Poulsen Holding Randers ApS
Grenåvej 14-16
8960 Randers SØ

Hjemstedskommune: Randers
CVR-nummer: 37 31 22 23
Regnskabsperiode: 1. januar 2019 - 31. december 2019

Direktion

Henrik Poulsen

Pengeinstitut

Sparekassen Kronjylland
Tronholmen 1
8960 Randers SØ

Revisor

Dansk Revision Randers
Godkendt Revisionspartnerselskab
Tronholmen 5
8960 Randers SØ

Ledelsespåtegning

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2019 - 31. december 2019 for Henrik Poulsen Holding Randers ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2019 - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Randers, 14. april 2020

Direktion:

Henrik Poulsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Henrik Poulsen Holding Randers ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Henrik Poulsen Holding Randers ApS for regnskabsåret 1. januar 2019 - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2019 - 31. december 2019 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de 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 koncernregnskabet og 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.
- 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Randers, 14. april 2020

Dansk Revision Randers

Godkendt Revisionspartnerselskab, CVR-nr. 31778530

Erik Lund
Registreret revisor
mne970

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens og Henrik Poulsen Holding Randers 's hovedaktiviteter er salg af nye og brugte biler som autoriseret VW forhandler samt servicepartner på VW, Audi og Skoda.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen og selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende og stort set i overensstemmelse med ledelsens forventninger som beskrevet i sidste års årsrapport.

Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

Forventet udvikling

Selskabet forventer for i 2020 et mindre resultat som følge af Corvid-19, naturligvis afhængigt af hvor lang tid der går før markedet åbner igen.

	2019	2018	2017	2015/16
Ledelsesberetning	1.000	1.000	1.000	1.000
Hoved- og nøgletal	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
<hr/>				
Resultat af primær drift	3.451	4.018	2.841	7.704
Resultat af finansielle poster	-1.796	-2.357	-1.698	-1.910
Årets resultat	826	848	458	1.571
Balance				
Anlægsaktiver	47.373	46.164	44.419	44.354
Aktiver i alt - balancesum	78.111	81.838	62.954	65.613
Egenkapital	4.097	3.525	1.870	1.864
Investering i materielle anlægsaktiver	8.638	4.759	7.205	29.435
Overskudsgrad	1,1%	1,1%	1,3%	3,6%
<i>Resultat før finansielle poster i procent af nettoomsætning</i>				
Likviditetsgrad	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%
<i>Omsætningsaktiver i procent af kortfristede gældsforpligtelser</i>				
Soliditetsgrad	5,2%	4,3%	3,0%	2,8%
<i>Egenkapital ultimo i procent af samlede aktiver</i>				
Egenkapitalforrentning	21,7%	31,4%	24,5%	168,6%
<i>Ordinært resultat efter skat i procent af gennemsnitlig egenkapital</i>				
Medarbejdere				
Gennemsnitlige antal ansatte	65	68	46	46

Note	Resultatopgørelse	Koncern		Moderselskab	
		2019 DKK	2018 1.000 DKK	2019 DKK	2018 1.000 DKK
Perioden 1. januar - 31. december					
	Bruttofortjeneste/-tab	35.357.426	38.256	-15.625	-17
1	Personaleomkostninger	-28.008.823	-30.570	0	0
	Af- og nedskrivninger	-3.805.846	-3.603	0	0
	Andre driftsomkostninger	-91.654	-65	0	0
	Resultat af primær drift	3.451.103	4.018	-15.625	-17
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.229.512	1.998
2	Andre finansielle indtægter	179.605	156	221.303	197
3	Andre finansielle omkostninger	-1.975.928	-2.513	-1.006.158	-1.024
	Resultat før skat	1.654.780	1.662	429.032	1.154
4	Skat af årets resultat	-828.922	-814	179.969	186
5	Resultat	825.858	848	609.001	1.340

Note	Balance	Koncern		Moderselskab	
		2019 DKK	2018 1.000 DKK	2019 DKK	2018 1.000 DKK
	Aktiver pr. 31. december				
	Goodwill	12.471.579	14.486	0	0
6	Immaterielle anlægsaktiver	12.471.579	14.486	0	0
	Grunde og bygninger	23.981.224	24.308	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8.687.726	5.446	0	0
	Indretning af lejede lokaler	355.601	467	0	0
7	Materielle anlægsaktiver	33.024.551	30.221	0	0
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	24.418.410	24.989
	Andre værdipapirer og kapitalandele	52.356	52	0	0
	Andre tilgodehavender	1.824.662	1.405	1.343.219	1.389
	Finansielle anlægsaktiver	1.877.018	1.457	25.761.629	26.378
	Anlægsaktiver i alt	47.373.148	46.164	25.761.629	26.378
	Fremstillede varer og handelsvarer	16.050.616	14.369	0	0
	Varebeholdning	16.050.616	14.369	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	11.991.871	17.605	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	3.856.858	4.463
	Andre tilgodehavender	2.137.758	3.048	0	0
	Udskudt skatteaktiv	315.783	518	0	0
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	849.525	1.224
9	Periodeafgrænsningsposter	162.230	71	0	0
	Tilgodehavender	14.607.642	21.241	4.706.383	5.687
	Likvide beholdninger	80.058	64	0	0
	Omsætningsaktiver i alt	30.738.316	35.675	4.706.383	5.687
	Aktiver i alt	78.111.464	81.838	30.468.012	32.065

Balance	Koncern		Moderselskab	
	2019 DKK	2018 1.000 DKK	2019 DKK	2018 1.000 DKK
Passiver pr. 31. december				
Virksomhedskapital	50.000	50	50.000	50
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	0	0	0	279
Overført af årets resultat	3.123.234	2.570	3.123.237	2.291
Forslag til udbytte for regnskabsåret	55.300	54	55.300	54
Minoritetsinteresser	868.572	852	0	0
Egenkapital	4.097.106	3.525	3.228.537	2.674
10 Hensættelser udskudt skat	0	0	0	0
Hensættelser	0	0	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	12.758.344	13.545	0	0
Kreditinstitutter	17.208.422	19.430	16.700.000	18.300
Modtagne forudbetalinger fra kunder	465.000	0	0	0
Anden gæld	5.826.441	5.000	5.000.000	5.000
11 Langfristede gældsforpligtigelser	36.258.207	37.975	21.700.000	23.300
Gæld til realkreditinstitutter	790.000	783	0	0
Kreditinstitutter	23.775.440	27.978	1.601.097	1.776
Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.030.586	6.764	24.000	25
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	3.244.822	3.573
Selskabsskat	669.556	713	669.556	713
Anden gæld	3.490.569	4.100	0	5
Kortfristede gældsforpligtigelser	37.756.151	40.338	5.539.475	6.091
Gæld og hensatte forpligtigelser i alt	74.014.358	78.313	27.239.475	29.391
Passiver i alt	78.111.464	81.838	30.468.012	32.065
12 Eventualforpligtigelser				
13 Kontraktlige forpligtigelser				
14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
15 Nærtstående parter, transaktioner og bestemmende indflydelse				

Egenkapitalopgørelse	Koncern		Morderselskab	
	2019	2018	2019	2018
	DKK	1.000 DKK	DKK	1.000 DKK
Saldo primo	50.000	50	50.000	50
Virksomhedskapital i alt	50.000	50	50.000	50
Saldo primo	0	0	278.898	81
Overført fra resultatdisponering	0	0	1.521.102	1.998
Udloddet udbytte	0	0	-1.800.000	-1.800
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i alt	0	0	0	279
Saldo primo	2.569.532	1.284	2.290.638	1.203
Årets overførte resultat	553.702	1.286	-967.401	-712
Modtaget udbytte fra kapitalandele	0	0	1.800.000	1.800
Overført resultat i alt	3.123.234	2.570	3.123.237	2.291
Saldo primo	54.000	53	54.000	53
Udbetalt udbytte	-54.000	-53	-54.000	-53
Foreslået udbytte for regnskabsåret	55.300	54	55.300	54
Foreslået udbytte i alt	55.300	54	55.300	54
Saldo primo	851.715	483	0	0
Minoritetsinteressers andel af årets resultat	216.857	-492	0	0
Øvrige bevægelser	-200.000	861	0	0
Minoritetsinteresser i alt	868.572	852	0	0
Egenkapital i alt	4.097.106	3.525	3.228.537	2.674

Virksomhedskapitalen er sammensat af anparter af DKK 1.000 eller multipla heraf.

Pengestrømsopgørelse	Koncern	
	2019 1.000 DKK	2018 1.000 DKK
Årets resultat	826	848
Afskrivninger inkl. tab og gevinst	3.897	3.603
Finansielle indtægter	-179	-155
Finansielle omkostninger	1.828	2.511
Skat af årets resultat	828	815
Minoritetsinteressers andel af årets resultat	0	492
Andre reguleringer	0	-275
Reguleringer i alt	6.374	6.991
Forskydning i varebeholdninger	-1.681	2.059
Forskydning i tilgodehavender	6.634	-6.129
Forskydning i leverandører og anden gæld	1.499	248
Ændring i driftskapital	6.452	-3.822
Renteindbetalinger og lignende	179	149
Renteudbetalinger og lignende	-1.906	-2.469
Rentebetalinger i alt	-1.727	-2.320
Betalt selskabsskat	-713	-1.010
Pengestrømme fra driftsaktivitet	11.212	687
Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-1.629
Køb af materielle anlægsaktiver	-8.637	-4.759
Salg af materielle anlægsaktiver	3.950	3.391
Køb af finansielle anlægsaktiver	-47	-558
Salg af finansielle anlægsaktiver	92	200
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-4.642	-3.355
Afvikling af langfristede gældsforpligtelser	-2.061	-2.066
Udbetalt udbytte	-254	-253
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-2.315	-2.319
Ændring i likvide midler	4.255	-4.987
Likvide midler primo	-25.723	-20.736
Likvide midler ultimo	-21.468	-25.723

Noter	Koncern		Moderselskab	
	2019	2018	2019	2018
	DKK	1.000 DKK	DKK	1.000 DKK
1 Personaleomkostninger				
Lønninger og vederlag	24.054.872	26.385	0	0
Pensioner	3.164.415	3.223	0	0
Andre omkostninger til social sikring	217.934	231	0	0
Øvrige personaleomkostninger	571.602	731	0	0
	28.008.823	30.570	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	65	68	0	0
Vederlag til ledelsen	Direktionen modtager ikke løn i holdingselskabet			
2 Andre finansielle indtægter				
Finansielle indtægter, tilknyttede virksomheder	0	0	157.194	149
Øvrige finansielle indtægter	179.605	156	64.109	48
	179.605	156	221.303	197
3 Andre finansielle omkostninger				
Finansielle udgifter, tilknyttede virksomheder	0	0	118.470	45
Øvrige finansielle udgifter	1.975.928	2.513	887.688	979
	1.975.928	2.513	1.006.158	1.024
4 Skat af årets resultat				
Skat af årets skattepligtige indkomst	626.705	1.002	-179.969	-186
Årets ændring i udskudt skat	202.217	-188	0	0
	828.922	814	-179.969	-186
5 Forslag til resultatdisponering:				
Foreslået udbytte for regnskabsåret	55.300	54	55.300	54
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	1.521.102	1.998
Minoritetsinteresser	216.857	-492	0	0
Overført resultat	553.701	1.286	-967.401	-712
	825.858	848	609.001	1.340

Noter

6	Immaterielle anlægsaktiver Koncern	Goodwill		
		DKK		
	Kostpris primo	20.142.653		
	Kostpris ultimo	20.142.653		
	Afskrivninger primo	5.656.809		
	Årets afskrivninger	2.014.265		
	Afskrivninger ultimo	7.671.074		
	Regnskabsmæssig værdi ultimo	12.471.579		
7	Materielle anlægsaktiver Koncern	Grunde og	Andre anlæg,	Indretning af
		bygninger	driftsmateriel og inventar	lejede lokaler
		DKK	DKK	DKK
	Kostpris primo	25.207.947	12.320.256	768.839
	Årets tilgang	0	8.637.784	0
	Årets afgang	0	-5.432.021	0
	Kostpris ultimo	25.207.947	15.526.019	768.839
	Afskrivninger primo	900.355	6.873.761	302.214
	Årets afskrivninger	326.368	1.354.188	111.024
	Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0	-1.389.656	0
	Afskrivninger ultimo	1.226.723	6.838.293	413.238
	Regnskabsmæssig værdi ultimo	23.981.224	8.687.726	355.601
	Heraf finansielt leasede aktiver	0	311.892	0

Noter	Moderselskab	
	2019	2018
	DKK	1.000 DKK

8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris primo	24.710.000	20.750
Årets tilgang	0	3.960
Kostpris ultimo	<u>24.710.000</u>	<u>24.710</u>

Værdireguleringer primo	278.898	81
Udbetalt udbytte	-1.800.000	-1.800
Årets resultat efter skat	1.229.512	1.998
Værdireguleringer ultimo	<u>-291.590</u>	<u>279</u>

Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>24.418.410</u>	<u>24.989</u>
-------------------------------------	--------------------------	----------------------

Heraf udgør uafskreven saldo på goodwill	12.471.579	14.486
--	------------	--------

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder består af:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Resultat	Egenkapital
Jydsk Automobil Centrum A/S	Randers	90,00%	2.563.034	6.556.912
Henrik Poulsen Ejendomme ApS	Randers	100,00%	1.292.063	4.129.685
JAC Grenaa A/S	Grenaa	90,00%	-394.462	2.128.803

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende de efterfølgende år.

10 Udskudt skat

Saldo primo	-518.000	-330	0	0
Årets regulering, resultatopgørelse	202.217	-188	0	0
Overført til omsætningsaktiver	<u>315.783</u>	<u>518</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

11 Langfristede gældsforpligtigelser

Andel af langfristede gældsforpligtigelser der forfalder efter 5 år:

Gæld til realkreditinstitutter	9.732.039	10.553	0	0
Kreditinstitutter i øvrigt	14.220.000	14.700	14.220.000	14.700
Anden gæld	<u>1.080.000</u>	<u>2.200</u>	<u>1.080.000</u>	<u>2.200</u>
	<u>25.032.039</u>	<u>27.453</u>	<u>15.300.000</u>	<u>16.900</u>

Noter

12 Eventualforpligtelser

Moderselskab:

Selskabet har afgivet følgende kautioner for tilknyttede virksomheders mellemværende med kreditinstitut:

Henrik Poulsen Ejendomme ApS's mellemværende med Sparekassen Kronjylland.

Mellemværende pr. 31. december 2019 udgør TDKK 1.116.

Jydsk Automobil Centrum A/S's mellemværende med Sparekassen Kronjylland.

Mellemværende pr. 31. december 2019 udgør TDKK 10.657.

JA C Grenaa A/S's mellemværende med Sparekassen Kronjylland.

Mellemværende pr. 31. december 2019 udgør TDKK 10.645.

Koncern:

Garantier afgivet af Sparekassen Kronjylland overfor SKAT på i alt TDKK 1.000.

Garanti afgivet af Sparekassen Kronjylland overfor Skandinavisk Motor CO A/S TDKK 400

Garanti afgivet af Sparekassen Kronjylland overfor ejendomsudlejer TDKK 476

13 Kontraktlige forpligtelser

Kontraktlige forpligtelser

Moderselskab:

Ingen

Koncern:

Selskabet har indgået 39 leasingkontrakter, den samlede forpligtelse er opgjort til TDKK 3.831 og har en resterende løbetid på mellem 6 og 13 måneder.

Selskabet har indgået lejekontrakt vedrørende bygningen Grenåvej 20 med en månedlig husleje på TDKK 13.

Lejemålet kan opsiges med 7 dages varsel.

Selskabet har indgået lejekontrakt vedrørende Trekanten 8, Grenaa. Lejemålet er uopsigeligt frem til 31. december 2026. Huslejeforpligtelsen er pr. 31. december 2019 opgjort til TDKK 5.993.

Noter

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Moderselskab:

Til sikkerhed for Henrik Poulsen Holding Randers ApS, Jydsk Automobilcentrum A/S, Henrik Poulsen Ejendomme ApS og JAC Grenaa A/S mellemværende med Sparekassen Kronjylland er pantsat:

Selskabskapital nominelt DKK 1.012.500 i Jydsk Automobilcentrum A/S. Bogført værdi TDKK 17.016

Selskabskapital nominelt DKK 50.000 i Henrik Poulsen Ejendomme ApS. Bogført værdi TDKK 4.130

Selskabskapital nominelt DKK 1.350.000 i JAC Grenaa ApS. Bogført værdi TDKK 3.273

Til sikkerhed for Henrik Poulsen Holding Randers ApS, Jydsk Automobilcentrum A/S, Henrik Poulsen Ejendomme ApS og JAC Grenaa A/S mellemværende med Sparekassen Kronjylland er der givet transport i fordringen på Allan Stender Holding IVS. Bogført værdi TDKK 1.343.

Koncern:

Til sikkerhed for engagement med Sparekassen Kronjylland er tinglyst virksomhedspant på TDKK 20.000 med pant i:

Driftsinventar og driftsmateriel. Bogført værdi TDKK 5.208

Lagre af råvarer, halvfabrikat og færdigvarer. Bogført værdi TDKK 2.183

Brugte køretøjer - pantsætter driver erhvervsvirksomhed med køb og salg af køretøjer. Bogført værdi TDKK 8.790

Drivmidler og andre hjælpestoffer

Goodwill, domænenavne og rettigheder i henhold til pantloven, varemærkeloven, designloven, brugsmodelloven, mnsterloven, ophavsretloven og lov om beskyttelse af halvlederprodukters udformning (topografi). Den bogførte værdi af de pantsatte aktiver udgør TDKK 12.471

Til sikkerhed for engagement med Sparekassen Kronjylland er tinglyst virksomhedspant på TDKK 7.000 med pant i:

Simple fordringer (der er ikke pant i debitor Massen). Bogført værdi TDKK 4.193

Lagre af råvarer, halvfabrikat og færdigvarer. Bogført værdi TDKK 1.019

Motorkøretøjer der ikke er eller har været registreret i CRM. Bogført værdi TDKK 254

Driftsinventar og driftsmateriel og andre hjælpestoffer. Bogført værdi TDKK 3.168

Goodwill. Bogført værdi TDKK 1.357

Brugte køretøjer. Bogført værdi TDKK 3.166

Til sikkerhed for engagement med Sparekassen Kronjylland er tinglyst virksomhedspant på TDKK 5.000 med pant i:

Simple fordringer (der er ikke pant i debitor Massen). Bogført værdi TDKK 4.193

Lagre af råvarer, halvfabrikat og færdigvarer. Bogført værdi TDKK 1.019

Driftsinventar og driftsmateriel og andre hjælpestoffer. Bogført værdi TDKK 3.168

Til sikkerhed for mellemværende med DLR Kredit er der tinglyst pantebrev i ejendommen Grenåvej 14-16 med

15 Nærtstående parter, transaktioner og bestemmende indflydelse

Bestemmende indflydelse

Direktør Henrik Poulsen

Nærtstående

Direktør Henrik Poulsen

Transaktioner

Alle transaktioner er på markedsmæssige vilkår.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Der benyttes ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Henrik Poulsen Holding Randers og dattervirksomheder, hvori Henrik Poulsen Holding Randers direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af

Anvendt regnskabspraksis

stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Opgørelse af goodwill

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Omkostninger til omstruktureringer, som er indregnet i den overtagne virksomhed inden overtagelsesdagen og som ikke er aftalt som led i virksomhedsovertagelsen, indgår i overtagelsesbalancen og dermed fastlæggelse af goodwill. Omstruktureringer, der besluttet af den overtagende virksomhed, skal indregnes i resultatopgørelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, inkl. hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid. Goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil 12 måneder efter anskaffelsen.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i henholdsvis resultatdisponering og i særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Ved første indregning måles minoritetsinteresser enten til dagsværdien af minoritetsinteressernes ejerandel eller til minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dagsværdien af den overtagne virksomheds identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser.

I førstnævnte tilfælde indregnes der således goodwill vedrørende minoritetsinteressernes ejerandel i den overtagne virksomhed, mens der i sidstnævnte tilfælde ikke indregnes goodwill vedrørende minoritetsinteressernes ejerandel. Måling af minoritetsinteresser vælges transaktion for transaktion og anføres i noterne i forbindelse

Anvendt regnskabspraksis

med beskrivelsen af overtagne virksomheder.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrukket omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Leasingkontrakter

Leasingydelser på kontrakter, der ikke er finansielle leasingkontrakter og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende leasing- og lejeaftaler oplyses under kontraktlige forpligtelser og eventualposter.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og –omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og –tab vedrørende værdipapirer, gæld samt transaktioner i fremmed valuta, amortisering af lån samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen m.v.

Resultat fra tilknyttede virksomheder

Resultater fra tilknyttede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsvise andel af virksomhedernes resultat efter regulering af intern avance eller tab samt fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets 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

Anvendt regnskabspraksis

posterings direkte på egenkapitalen.

Moderselskabet er omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Moderselskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivninger fordeles lineært over den forventede brugstid.

Der indgår forventede brugstider som følger:

Goodwill 10 år

Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Der indgår forventede brugstider og restværdier som følger:	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50 år	25 -50 %
Indretning af lejede lokaler	3 - 10 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 10 år	0-20 %

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver, som er leasede og opfylder betingelserne for finansiel leasing, behandles efter samme retningslinjer som ejede aktiver.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab, samt resterende koncerngoodwill. Koncerngoodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil.

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris, eller den lavere værdi, som de har på balancedagen.

Tilgodehavender, der forventes beholdt til udløb, måles til amortiseret kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationsværdien, hvor denne er lavere. Eventuelle nedskrivninger til nettorealisationsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Kostprisen for handelsvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Ikke fakturerede tilgodehavender på balancedagen måles til forventet salgsværdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

Udbytte

Udbytte, ledelsen foreslår udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I de efterfølgende perioder måles finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld måles til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Skyldig skat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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.

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 positiv skattepligtig indkomst eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under passiver, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen er opstillet efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra drift, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat reguleret for ikke likviditetsmæssige driftsposter og ændring i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter køb og salg af anlægsaktiver, samt udbytter.

Pengestrømme fra finansiering omfatter optagelse af og afdrag på langfristet gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer, med fradrag af kortfristet gæld til kreditinstitutter.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Henrik Poulsen

Direktionsmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-798312541806

IP: 83.95.xxx.xxx

2020-05-06 11:26:33Z

NEM ID 

Erik Lund

Registreret revisor

Serienummer: CVR:31778530-RID:1233150673374

IP: 188.120.xxx.xxx

2020-05-06 11:27:57Z

NEM ID 

Henrik Poulsen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-798312541806

IP: 83.95.xxx.xxx

2020-05-06 11:29:10Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: P7PM3-BT8WN-TZ6EI-76SNU-EEG7O-5X22V

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>