

## **Posterland A/S**

Gothersgade 45  
1123 København K

CVR-nr. 78 48 62 28

## **Årsrapport for 2018/19**

(34. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsam-  
ling den 27. februar 2020

---

Jens Gielstrup  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse 1. oktober 2018 - 30. september 2019	8
Balance 30. september 2019	9
Noter til årsrapporten	11
Anvendt regnskabspraksis	12

## Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 for Posterland A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2019 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 12. februar 2020

### Direktion

Jesper Ole Pedersen  
direktør

### Bestyrelse

Jens Gielstrup  
formand

Bettina Lone Mikkelsen

Michala Dorte Holm Buch

Jesper Ole Pedersen

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

### **Til kapitalejeren i Posterland A/S**

#### **Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Posterland A/S for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### **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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

#### **Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

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

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

#### **Konklusion**

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi gør opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften.

Vi henviser til årsregnskabet note 1, hvoraf fremgår, at det for indeværende er usikkert, om selskabet kan vende den resultatmæssige situation i det førstkommende regnskabsår, men at det er ledelsens vurdering, at de planlagte besparelser og strukturelle ændringer vil betyde en positiv udvikling både i selskabets likviditet og resultat, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Hillerød, den 12. februar 2020

**Revisionsfirmaet Tage Sørensen**  
**statsautoriseret revisionsaktieselskab**  
CVR-nr. 34 87 97 53

Bo Wulffsberg  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne33215

**Selskabsoplysninger**

<b>Selskabet</b>	Posterland A/S Gothersgade 45 1123 København K  Hjemmeside: <a href="http://www.posterland.dk">www.posterland.dk</a>  CVR-nr.: 78 48 62 28  Regnskabsperiode: 1. oktober 2018 - 30. september 2019  Hjemsted: København
<b>Bestyrelse</b>	Jens Gielstrup, formand Bettina Lone Mikkelsen Michala Dorte Holm Buch Jesper Ole Pedersen
<b>Direktion</b>	Jesper Ole Pedersen, direktør
<b>Revisor</b>	Revisionsfirmaet Tage Sørensen statsautoriseret revisionsaktieselskab Slotsgade 14A, 1. sal 3400 Hillerød

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i detail- og engrossalg samt netsalg af reproduktioner og plakater.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2018/19 udviser et underskud på kr. 1.130.760, og selskabets balance pr. 30. september 2019 udviser en egenkapital på kr. 2.515.491.

Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende. Omsætningen i den fysiske butik og net-salget er steget med i alt ca. 1.000 t.kr.

Den nye IT net-salgplatform er nu næsten klar til implementering, hvilket forventes at ske i marts 2020

Selskabet blev ramt af en vandskade i april 2019 i et kælderlejemål, hvor kurante varer for ca. 2,5 mio. kr. blev ødelagt. Forsikrings-selskabet har nægtet at yde erstatning. Dette har medført en række forøgede omkostninger til flytning af lager og værksted til selskabets mere tidssvarende lokaler i Værløse.

Herefter er hele fjernlageret og rammeværksted samlet på to etager i en moderne ejendom.

Der forventes en øget produktion og betydelig forbedret logistik allerede fra starten af det nye regnskabsår.

### ***Vurdering af selskabets fortsatte drift***

Årsregnskabet er aflagt under forudsætning af going concern, idet ledelsen vurderer, at de planlagte besparelser og strukturelle ændringer i både produktions- og salgsprocessor vil betyde en positiv udvikling både i selskabets likviditet og resultat.

Ledelsen forventer at den eksisterende kreditramme kan opretholdes, og selskabets aktiviteter fortsat kan finansieres.

## Ledelsesberetning

### ***Forventninger til det kommende år***

Når hjemmesiden og den nye IT-plattform bliver introduceret i 2020, forventer ledelsen, at de forbedrede muligheder for at optimere synligheden på nettet samt en mere let tilgængelig brugerflade på sigt vil forøge net-salget.

Der pågår en stadig gennemgang af omkostningsstrukturen og tilpasning til selskabets indtægter.

Selskabets ledelse forventer dog et underskud for det kommende regnskabsår i størrelsesordenen 3-400.000 kr.

### **Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

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



## Resultatopgørelse 1. oktober 2018 - 30. september 2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> kr.	<u>2017/18</u> kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>4.283.128</b>	<b>3.276.729</b>
Personaleomkostninger	2	<u>-4.857.078</u>	<u>-4.286.379</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>		<b>-573.950</b>	<b>-1.009.650</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-77.893</u>	<u>-122.893</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-651.843</b>	<b>-1.132.543</b>
Finansielle indtægter		5.543	7.322
Finansielle omkostninger		<u>-60.690</u>	<u>-54.183</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>-706.990</b>	<b>-1.179.404</b>
Skat af årets resultat	3	<u>-423.770</u>	<u>0</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>-1.130.760</u></b>	<b><u>-1.179.404</u></b>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>-1.130.760</u>	<u>-1.179.404</u>
		<b><u>-1.130.760</u></b>	<b><u>-1.179.404</u></b>

**Balance 30. september 2019**

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
		kr.	kr.
<b>Aktiver</b>			
Udviklingsprojekter under udførelse		52.500	105.000
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>		<b>52.500</b>	<b>105.000</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		8.500	17.000
Indretning af lejede lokaler		34.466	41.359
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>42.966</b>	<b>58.359</b>
Deposita		526.689	516.067
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>526.689</b>	<b>516.067</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>622.155</b>	<b>679.426</b>
Færdigvarer og handelsvarer		2.819.300	3.264.300
<b>Varebeholdninger</b>		<b>2.819.300</b>	<b>3.264.300</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		117.854	63.613
Andre tilgodehavender		38.634	19.723
Udskudt skatteaktiv		0	423.770
Periodeafgrænsningsposter		366.091	353.828
<b>Tilgodehavender</b>		<b>522.579</b>	<b>860.934</b>
Værdipapirer		58.183	103.008
<b>Værdipapirer</b>		<b>58.183</b>	<b>103.008</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>139.023</b>	<b>80.580</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>3.539.085</b>	<b>4.308.822</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>4.161.240</b>	<b>4.988.248</b>

**Balance 30. september 2019**

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> kr.	<u>2017/18</u> kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført resultat		<u>2.015.491</u>	<u>3.146.249</u>
<b>Egenkapital</b>	<b>4</b>	<b><u>2.515.491</u></b>	<b><u>3.646.249</u></b>
Banker		0	40.084
Leverandører af varer og tjenesteydelser		841.086	755.253
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		34.432	21.609
Anden gæld		<u>770.231</u>	<u>525.053</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>1.645.749</u></b>	<b><u>1.341.999</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>1.645.749</u></b>	<b><u>1.341.999</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u><u>4.161.240</u></u></b>	<b><u><u>4.988.248</u></u></b>
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		
Eventualforpligtelser	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

## Noter

### 1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Årsregnskabet er aflagt under forudsætning af going concern, idet ledelsen vurderer, at de planlagte besparelser og strukturelle ændringer i både produktions- og salgsprocessor vil betyde en positiv udvikling både i selskabets likviditet og resultat.

Ledelsen forventer at den eksisterende kreditramme kan opretholdes, og selskabets aktiviteter fortsat kan finansieres.

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
	kr.	kr.
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	4.522.273	3.927.776
Pensioner	165.710	214.660
Andre omkostninger til social sikring	103.459	88.294
Andre personaleomkostninger	<u>65.636</u>	<u>55.649</u>
	<b><u>4.857.078</u></b>	<b><u>4.286.379</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>11</u>	<u>11</u>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Regulering af udskudt skat tidligere år	<u>423.770</u>	<u>0</u>
	<b><u>423.770</u></b>	<b><u>0</u></b>

## Noter

### 4 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Overført resul- tat	I alt
Egenkapital 1. oktober 2018	500.000	3.146.251	3.646.251
Årets resultat	0	-1.130.760	-1.130.760
<b>Egenkapital 30. september 2019</b>	<b>500.000</b>	<b>2.015.491</b>	<b>2.515.491</b>

Virksomhedskapitalen består af 500 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen i de seneste 5 år.

### 5 Eventualforpligtelser

Selskabet har en huslejeforpligtelse i en given opsigelsesperiode på t.kr. 666.

### 6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet givet pant i driftsmateriel og inventar, tilgodehavender fra salg samt varelager efter reglerne om virksomhedspant (flydende pant) på t.kr. 500. Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. statusdagen t. kr. 2.980.

Til yderligere sikkerhed for bankgæld har selskabet givet sikkerhed i værdipapirdepot samt afkastkonto. Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. statusdagen t.kr. 58.

### 7 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Posterland A/S for 2018/19 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2018/19 er aflagt i kr.

## Noter

### 7 Anvendt regnskabspraksis

#### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover 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.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

## Noter

### 7 Anvendt regnskabspraksis

#### **Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

#### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

#### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

#### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

#### **Finansielle indtægter og omkostninger**

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

#### **Skat af årets resultat**

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

## Noter

### 7 Anvendt regnskabspraksis

#### Balancen

##### Immaterielle anlægsaktiver

##### *Udviklingsprojekter, patenter og licenser*

Udviklingsprojekter, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

##### Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-7 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

##### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.



## Noter

### 7 Anvendt regnskabspraksis

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

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

#### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

#### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

#### Selskabsskat 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 samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationseværdi.

#### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Noter

### 7 Anvendt regnskabspraksis

#### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.