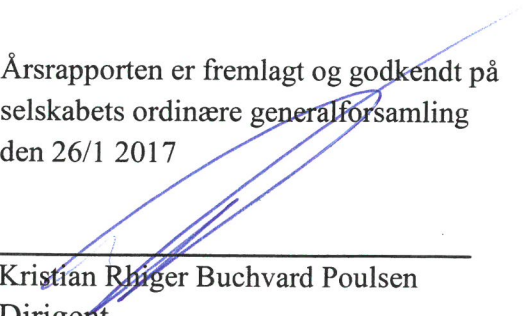


POULSEN BILER APS
Europavej 15, Bov, 6330 Padborg

ÅRSRAPPORT
2015/2016
22. REGNSKABSÅR

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 26/1 2017



Kristian Røiger Buchvard Poulsen
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

SIDE:

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer.....	3 - 4
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Hoved- og nøgletal	7
Anvendt regnskabspraksis	8 - 12
Resultatopgørelse	13
Balance	14 - 15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17 - 21

LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har aflagt årsrapport for 2015/2016 for Poulsen Biler ApS. Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Ledelsesberetningen giver efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som den omhandler.

Årsrapporten er behandlet og vedtaget dags dato og indstilles til godkendelse på generalforsamlingen.

Horsens, den 12. januar 2017

I direktionen:



KRISTIAN RHIGER BUCHVARD POULSEN

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i Poulsen Biler ApS.

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Poulsen Biler ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 til 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet 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 for 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver

og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Kjellerup, den 12. januar 2017
CENTER-REVISION, KJELLERUP
Registreret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 29 61 80 38



KIRSTEN MØLLER
Registreret revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Poulsen Biler ApS Vrøndingvej 8A 8700 Horsens Telefon 74 67 11 12 Telefax 76 67 44 48 Hjemmeside www.poulsenbiler.com Email mail@poulsenbiler.com CVR-nr. 17 98 54 85 Regnskabsår 1. oktober 2015 - 30. september 2016
Direktion	Kristian Rhiger Buchvard Poulsen Birkevej 26, 8240 Risskov
Kapitalejer	Poulsen Automobile GmbH Fördepromenade 3, D-24944 Flensburg, Tyskland besidder mindst 5% af selskabs- kapitalen eller stemmeretten
Dattervirksomheder	Øst Eksport ApS Europavej 15, 6330 Padborg 100% ejet
Revision	Center-Revision, Kjellerup Registreret revisionsaktieselskab Torvet 12 8620 Kjellerup Kontaktperson: Revisor Torben Jensen CVR-nr. 29 61 80 38
Pengeinstitut	Nordea Bank Danmark A/S Skt. Clemens Torv 2 - 6 8000 Aarhus C Sydbank Postboks 370 6330 Padborg

LEDELSESBERETNING

Selskabets hovedaktiviteter

Selskabets aktivitet består af at drive handel og finansiering samt andet dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i regnskabsåret 2015/2016

Årets resultat udgør kr. 1.778.116, hvilket anses for værende tilfredsstillende.

Særlige forhold vedrørende regnskabsåret 2015/2016

Intet at bemærke.

Hændelser efter regnskabsårets udløb

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Den forventede udvikling i regnskabsåret 2016/2017

Der forventes i 2016/2017 et bedre resultat end i 2015/2016.

Særlige risici

Særlige risici som virksomheder indenfor handel med lastbiler kan påvirkes af er hovedsagelig udsving i prisudvikling på køb/salg af lastbiler, hvilket kan betyde tab på tidligere indkøbte lastbiler.

Virksomhedens påvirkning af det eksterne miljø

Virksomheden kan påvirkes af øgede krav til mindskning af miljøforurening på grund af lastbilernes CO2 udslip m.v..

HOVED- OG NØGLETAL

	2015/2016	2013/2014	2013/2014	2012/2013	2011/2012
REGNSKABETS HOVEDTAL					
(t.kr.)					
Resultat af primær drift.....	2.862	4.802	4.411	3.011	2.796
Resultat af finansielle poster	-530	-854	-332	-492	-483
Resultat af ekstraordinære poster	0	0	0	0	0
Årets resultat.....	1.778	3.082	3.121	1.886	1.693
Balancesum	85.626	59.121	57.510	45.463	41.969
Inv. i mat. anlægsaktiver.....	2.450	7.911	304	315	155
Egenkapital	21.824	20.046	16.964	13.842	11.957
NØGLETAL					
Afkastningsgrad	2,7	6,7	7,1	5,5	5,4
(Resultat af ordinær drift før skat i % af aktiver ultimo)					
Egenkapitalforrentning	8	15	18	14	14
(Resultat efter skat i % af gennemsnitlig egenkapital)					
Soliditetsgrad	25	34	29	30	28
(Egenkapital ultimo i % af samlede aktiver ultimo)					

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Selskabet er for 2015/2016 omfattet af Årsregnskabsloven. Selskabet er for 2015/2016 omfattet af lovens regler for en mellemstor klasse C virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten - bruttofortjeneste/tab.

Bruttofortjeneste/bruttotab

Bruttofortjenesten/bruttotabet består af sammentrækning af regnskabsposterne "nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger".

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs. Mone-tære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdiregu-leringer 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 ind-tjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultat-opgørelsen.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

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

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer, hvilket omfatter salg af lastbiler og trailere, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag excl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Finansielle poster

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 transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v..

Skat af årets resultat

Årets resultat, 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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet indgår i en sambeskatning med koncernforbundne selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

Bygninger.....	50 år
Scrapværdi.....	kr. 18.850.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3 - 5 år
Scrapværdi.....	kr. 0

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

Leasingkontrakter

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualforpligtelser m.v..

Kapitalandele i dattervirksomheder

Resultatopgørelsen

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter forholdsmæssig eliminering af intern avance og tab.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til kr. 0.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Varebeholdninger

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

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger er indregnet til nominelle værdier.

Egenkapital - udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Skyldig skat og udskudt skat

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

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Prioritetsgæld er målt 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 amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed, samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld samt betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kassekredit.

RESULTATOPGØRELSE
for tiden 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Note	2015/2016	2014/2015
BRUTTOFORTJENESTE.....	6.829.538	8.262.317
1 Personaleomkostninger.....	-3.583.094	-3.193.584
2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.....	-384.938	-266.843
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT.....	2.861.506	4.801.890
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	-12.502	-7.228
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder.....	2.774	0
Andre finansielle indtægter.....	179.190	147.191
Øvrige finansielle omkostninger.....	-709.390	-1.001.048
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT.....	2.321.578	3.940.805
3 Skat af årets resultat.....	-543.462	-858.485
ÅRETS RESULTAT.....	1.778.116	3.082.320
RESULTATDISPONERING		
Der anvendes således:		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen.....	21.622.423	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-12.502	-7.228
Overført resultat.....	-19.831.805	3.089.548
Resultatdisponering i alt	1.778.116	3.082.320

BALANCE
pr. 30. september 2016

Note	AKTIVER	
	2015/2016	2014/2015
ANLÆGSAKTIVER:		
Materielle anlægsaktiver:		
4 Grunde og bygninger	29.014.047	26.961.635
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	140.784	417.214
Materielle anlægsaktiver i alt	29.154.831	27.378.849
Finansielle anlægsaktiver:		
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	126.807	139.309
Finansielle anlægsaktiver i alt	126.807	139.309
ANLÆGSAKTIVER I ALT.....	29.281.638	27.518.158
OMSÆTNINGSAKTIVER:		
Varebeholdninger:		
Fremstillede varer og handelsvarer	52.533.078	27.218.930
Varebeholdninger i alt.....	52.533.078	27.218.930
Tilgodehavender:		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....	3.658.614	4.285.291
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.....	145.391	66.258
Andre tilgodehavender.....	0	3.302
Tilgodehavender i alt.....	3.804.005	4.354.851
Likvide beholdninger:		
Likvide beholdninger	7.094	29.527
Likvide beholdninger i alt.....	7.094	29.527
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT.....	56.344.177	31.603.308
AKTIVER I ALT.....	85.625.815	59.121.466

BALANCE
pr. 30. september 2016

Note	PASSIVER	
	2015/2016	2014/2015
EGENKAPITAL:		
7 Virksomhedskapital.....	200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	1.807	14.309
Overført overskud	0	19.831.805
Foreslået udbytte	21.622.423	0
	<u>21.824.230</u>	<u>20.046.114</u>
8 EGENKAPITAL I ALT.....	21.824.230	20.046.114
HENSATTE FORPLIGTELSER:		
9 Hensættelser til udskudt skat	1.276.000	1.123.000
	<u>1.276.000</u>	<u>1.123.000</u>
HENSATTE FORPLIGTELSER I ALT	1.276.000	1.123.000
GÆLD:		
Langfristede gældsforpligtelser:		
Gæld til realkreditinstitutter.....	9.732.012	6.897.049
10 Langfristede gældsforpligtelser i alt	9.732.012	6.897.049
Kortfristede gældsforpligtelser:		
Kortfristet del af langfristet gæld.....	617.697	441.508
Kreditinstitutter.....	29.729.789	9.118.579
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	4.062.082	451.830
Gæld til tilknyttede virksomheder	14.383.361	13.406.632
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse.....	2.270.505	4.459.852
Selskabsskat	986.947	1.619.214
Anden gæld.....	743.192	1.557.688
	<u>52.793.573</u>	<u>31.055.303</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	52.793.573	31.055.303
GÆLD I ALT.....	62.525.585	37.952.352
PASSIVER I ALT.....	85.625.815	59.121.466
11 Nærtstående parter		
12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
13 Eventualforpligtelser		

PENGESTRØMSOPGØRELSE

	2015/2016	2014/2015
Årets resultat	1.778.116	3.082.320
Fortjenester anlægsaktiver.....	-85.985	-1.306
Afskrivninger.....	384.938	266.843
Resultat kapitalandele.....	12.502	7.228
Reguleringer af skat af årets resultat.....	543.462	858.485
Betalt (refunderet) selskabsskat.....	-1.022.729	-564.367
Ændring i varebeholdninger.....	-25.314.148	6.479.988
Ændring i tilgodehavender.....	550.846	-703.576
Ændring i leverandørgæld mv.....	1.583.138	-2.195.562
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITETER	<u>-21.569.860</u>	<u>7.230.053</u>
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	93.236
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.450.410	-7.911.060
Salg af materielle anlægsaktiver	375.475	180.000
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET .	<u>-2.074.935</u>	<u>-7.637.824</u>
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter.....	3.624.000	0
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser.....	-612.848	-445.798
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET	<u>3.011.152</u>	<u>-445.798</u>
ÆNDRING I LIKVIDER	<u>-20.633.643</u>	<u>-853.569</u>
Likvide beholdninger i alt, primo.....	-9.089.052	-8.235.483
LIKVIDE BEHOLDNINGER I ALT, ULTIMO.....	<u>-29.722.695</u>	<u>-9.089.052</u>

NOTER

Note	2015/2016	2014/2015
1 Personalemkostninger		
Lønninger.....	3.311.050	2.908.159
Pensioner.....	119.495	118.626
Andre udgifter til social sikring.....	152.549	166.799
Personalemkostninger i alt	3.583.094	3.193.584
Antal personer beskæftiget i gennemsnit.....	7	5
Løn til direktionen udgør i 2015/2016 kr. 1.200.000. Værdi af fri bil udgør kr. 190.880.		
Løn til direktionen udgør i 2014/2015 kr. 1.200.000. Værdi af fri bil udgør kr. 214.308.		
2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Bygninger	222.018	104.608
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	162.920	162.235
I alt.....	384.938	266.843
3 Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	390.462	797.485
Regulering af udskudt skat	153.000	61.000
I alt.....	543.462	858.485

NOTER

Note	2015/2016	2014/2015
4 Grunde og bygninger		
Anskaffelsessum primo	27.676.491	20.085.431
Tilgang i årets løb.....	2.274.430	7.591.060
	<u>29.950.921</u>	<u>27.676.491</u>
Anskaffelsessum ultimo.....		
Af-/nedskrivninger, primo	714.856	610.248
Årets af-/nedskrivninger	222.018	104.608
	<u>936.874</u>	<u>714.856</u>
Af-/nedskrivninger ultimo.....		
Bogført værdi ultimo.....	<u>29.014.047</u>	<u>26.961.635</u>
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Anskaffelsessum primo.....	1.400.393	1.395.734
Tilgang i årets løb.....	175.980	320.000
Afgang i årets løb.....	-623.722	-315.341
	<u>952.651</u>	<u>1.400.393</u>
Anskaffelsessum ultimo.....		
Af-/nedskrivninger primo.....	983.179	957.591
Årets af-/nedskrivninger.....	162.920	162.235
Af-/nedskrivninger årets afgang.....	-334.232	-136.647
	<u>811.867</u>	<u>983.179</u>
Af-/nedskrivninger ultimo.....		
Bogført værdi ultimo.....	<u>140.784</u>	<u>417.214</u>

NOTER

Note	2015/2016	2014/2015
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Selskabet er et 100% ejet datterselskab. Datterselskab Øst Eksport ApS.....	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
Anskaffelsessum ultimo	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
Opskrivning efter indre værdis metode:		
Opskrivning primo	14.309	21.537
Årets resultat efter skat	-12.502	-7.228
Udloddet udbytte	<u>0</u>	<u>0</u>
Opskrivning ultimo	<u>1.807</u>	<u>14.309</u>
I alt	<u>126.807</u>	<u>139.309</u>
Nom. kr. 125.000 i Øst Eksport ApS Europavej 15, 6330 Padborg		
7 Virksomhedskapital		
Selskabskapital, 200 anparter á kr. 1.000.....	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>
I alt.....	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>

Note

8 Egenkapital

	Virksom- hedskapital	Reserve for netto- opskriv- ning efter den indre værdi- metode	Overført overskud	Udbytte	I alt
Egenkapital primo.....	200.000	14.309	19.831.805	0	20.046.114
Årets resultat.....		-12.502	-19.831.805	21.622.423	1.778.116
Udbetalt udbytte				0	0
Egenkapital ultimo..	200.000	1.807	0	21.622.423	21.824.230
Bevægelser på selskabskapitalen:					
	2015/2016	2014/2015	2013/2014	2012/2013	2011/2012
Egenkapital, primo....	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>
Egenkapital, ultimo....	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>

9 Hensættelse til udskudt skat

Hensat forpligtelse vedrørende udskudt skat omfatter udskudt skat vedrørende materielle anlægsaktiver.

Den udskudte skat indregnes med den skattesats, som forventes at gælde, når den udskudte skat realiseres.

10 Langfristede gældsforpligtelser

	30/9 2015 gæld i alt	30/9 2016 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter.....	<u>7.338.557</u>	<u>10.349.709</u>	<u>617.697</u>	<u>7.248.766</u>
	7.338.557	10.349.709	617.697	7.248.766

11 Nærtstående parter

Poulsen Biler ApS's nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse:

Direktør Kristian Rhiger Buchvard Poulsen, Birkevej 26, 8240 Risskov.

Transaktioner med nærtstående parter:

Selskabet har haft samhandel med Øst Eksport ApS og Poulsen Automobile GmbH.

Samhandlen er foregået på markedsvilkår.

Ejerforhold:

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmeretten eller 5% af selskabskapitalen:

Poulsen Automobile GmbH, Fördepromenade 3, D-24944 Flensburg, Tyskland, der ejer 100% af kapitalen.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har givet pant i sine ejendomme til sikkerhed for realkreditgæld. Det samlede pant udgør kr. 12.404.000 og den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør på balancedagen kr. 29.014.047.

Ejerpantebrev kr. 1.220.000 i matr. nr. 1512 Bov, Bov til bogført værdi kr. 20.194.967.

Selvskyldnerkaution Poulsen Automobile GmbH, Fördepromenade 3, 24955 Harrislee, Tyskland.

13 Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelse kr. 2.702.133.

Der påhviler selskabet sædvanlig garanti på leverede varer.

Selskabet hæfter solidarisk med datterselskab Øst Eksport ApS for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for eventuel fællesregistrering af moms.