



Tlf.: 89 22 30 00
silkeborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Papirfabrikken 34
DK-8600 Silkeborg
CVR-nr. 20 22 26 70

JOHN POULSEN HOLDING A/S
SØLYSTVEJ 71 A, 8600 SILKEBORG
ÅRSRAPPORT
2015
19. REGNSKABSÅR

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 22. februar 2016

John O. Poulsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors reviewerklæring.....	4
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Anvendt regnskabspraksis.....	6-8
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10
Noter.....	11-12

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	John Poulsen Holding A/S Sølystvej 71 A 8600 Silkeborg
	CVR-nr.: 20 47 22 43 Stiftet: 31. oktober 1997 Hjemsted: Silkeborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Henriette Vestergaard Poulsen, formand John O. Poulsen Lars Didriksen
Direktion	John O. Poulsen
Revisor	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Papirfabrikken 34 8600 Silkeborg
Pengeinstitut	Jyske Bank Vestergade 8-10 8600 Silkeborg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for John Poulsen Holding 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Bestyrelsen og direktionen anser fortsat betingelserne for at undlade revision for opfyldte.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 19. januar 2016

Direktion

John O. Poulsen

Bestyrelse

Henriette Vestergaard Poulsen
Formand

John O. Poulsen

Lars Didriksen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVIEWERKLÆRING

Til kapitalejerne i John Poulsen Holding A/S

Vi har udført review af årsregnskabet for John Poulsen Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

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 review i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi udtrykker en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at regnskabet som helhed ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante regnskabsmæssige begrebsramme. Dette kræver også, at vi overholder etiske krav.

Et review af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved et review, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Silkeborg, den 19. januar 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Tommy Wulff Andreasen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er besiddelse af værdipapirer samt udlejning af fast ejendom.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for John Poulsen Holding A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

- Indregning af foreslået udbytte som en del af egenkapitalandelen. Udbytte var tidligere indregnet som en gældsforpligtelse.

Selskabet har valgt at indregne foreslået udbytte som en del af egenkapitalandelen, da dette er i overensstemmelse med Årsregnskabslovens hovedregel og anses for god praksis.

Sammenligningstal vedrørende praksisændringen er tilpasset for sidste år. Praksisændringen er indregnet direkte på egenkapitalen primo, jf. egenkapitalnoten.

Den akkumulerede virkning af praksisændringen påvirker alene egenkapitalen, der pr. 1. januar 2015 er forøget med 64 tkr., vedrørende foreslået udbytte primo, og en forøgelse af årets egenkapital med 65 tkr., der vedrører foreslået udbytte for året.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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

Nettoomsætningen omfatter årets huslejeindtægter vedrørende udlejning af fast ejendom.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og 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 posteringer direkte på egenkapitalen.

BALANCEN**Materielle anlægsaktiver**

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede 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 foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi herefter:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	20-30 år	30-50%

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

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Udbytte

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 acontoskatte.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Gældsforpligtelser

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

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld, og for obligationslån svarer til en restgæld beregnet på grundlag af lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet.

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2015 kr.	2014 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		735.264	719.458
Af- og nedskrivninger.....		-248.439	-248.439
DRIFTSRESULTAT		486.825	471.019
Finansielle indtægter.....		123.310	337.025
Finansielle omkostninger.....		-195.054	-214.435
RESULTAT FØR SKAT		415.081	593.609
Skat af årets resultat.....	1	-100.048	-152.667
ÅRETS RESULTAT		315.033	440.942
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for året.....		64.920	64.022
Overført resultat.....		250.113	376.920
I ALT		315.033	440.942

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2015 kr.	2014 kr.
Grunde og bygninger.....		10.899.769	11.148.208
Materielle anlægsaktiver.....	2	10.899.769	11.148.208
ANLÆGSAKTIVER.....		10.899.769	11.148.208
Udskudt skatteaktiv.....		61.000	49.000
Tilgodehavender.....		61.000	49.000
Andre værdipapirer.....		3.657.287	3.633.126
Værdipapirer.....		3.657.287	3.633.126
Likvider.....		284.136	391.305
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		4.002.423	4.073.431
AKTIVER.....		14.902.192	15.221.639
PASSIVER			
Aktiekapital.....		680.000	680.000
Overført overskud.....		8.172.589	7.922.476
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		64.920	64.022
EGENKAPITAL.....	3	8.917.509	8.666.498
Realkreditinstitutter.....		3.370.496	3.774.648
Huslejedeposita.....		212.550	212.550
Langfristede gældsforpligtelser.....	4	3.583.046	3.987.198
Kortfristet del af langfristet gæld.....	4	399.000	392.000
Selskabsskat.....		37.916	109.667
Anden gæld.....		1.964.721	2.066.276
Kortfristede gældsforpligtelser.....		2.401.637	2.567.943
GÆLDSFORPLIGTELSESR.....		5.984.683	6.555.141
PASSIVER.....		14.902.192	15.221.639
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	 5		
Ejerforhold	6		

NOTER

	2015 kr.	2014 kr.	Note	
Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	112.048	159.667	1	
Regulering af udskudt skat.....	-12.000	-7.000		
	100.048	152.667		
 Materielle anlægsaktiver				
		Grunde og bygninger	2	
Kostpris 1. januar 2015.....		12.141.964		
Kostpris 31. december 2015.....		12.141.964		
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015.....		993.756		
Årets afskrivninger		248.439		
Af- og nedskrivninger 31. december 2015.....		1.242.195		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.....		10.899.769		
 Egenkapital				
	Aktiekapital	Overført overskud	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2015.....	680.000	7.922.476	0	8.602.476
Ændring af egenkapital som følge af praksisændring.....			64.022	64.022
Korrigeret egenkapital 1. januar 2015.....	680.000	7.922.476	64.022	8.666.498
Betalt udbytte.....			-64.022	-64.022
Forslag til årets resultatdisponering.....		250.113	64.920	315.033
Egenkapital 31. december 2015.....	680.000	8.172.589	64.920	8.917.509
Aktiekapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.				
		2015 kr.	2014 kr.	
Aktiekapital				
Aktiekapitalen er fordelt således:				
A-aktier, 90 stk. a nom. 1.000 kr.....		90.000	90.000	
B-aktier, 590 stk. a nom. 1.000 kr.....		590.000	590.000	
		680.000	680.000	

NOTER

					Note
Langfristede gældsforpligtelser					4
	1/1 2015 gæld i alt	31/12 2015 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	
Realkreditinstitutter.....	4.166.648	3.769.496	399.000	1.795.000	
Huslejedeposita.....	212.550	212.550	0	212.550	
	4.379.198	3.982.046	399.000	2.007.550	

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 3.769 tkr. er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 10.900 tkr.

5

Ejerforhold

Følgende aktionærer er noteret i selskabets særlige aktionærfortegnelse over betydelige kapitalposter som ejende minimum 5% af stemmerne eller aktiekapitalen:

John O. Poulsen
Sølystvej 71A
8600 Silkeborg

Henriette Vestergaard Poulsen
Sølystvej 87
8600 Silkeborg

Christina Read
7 Fox Close, Burgess Hill - West Sussex - rh 15 9ur
Storbritannien

6