

# **POUL NELLEMOSE HOLDING ApS**

Fresiavænget 32, 5450 Otterup

Årsrapport for  
1. januar - 31. december 2015  
(18. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling den 3/5 2016

---

Poul Nellemose  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015	11
Balance pr. 31. december 2015	12
Noter til årsrapporten	14

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

POUL NELLEMOSE HOLDING ApS  
Fresiavænget 32  
5450 Otterup

CVR-nr.: 20 81 05 99  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december  
Stiftet: 13. februar 1998  
Hjemsted: Nordfyns

### Direktion

Poul Nellemose

### Revisor

REVISION & RÅD  
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
Svendborgvej 83  
5260 Odense S

## **Ledelsespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for POUL NELLEMOSE HOLDING ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 3. maj 2016

**Direktion**

Poul Nellemose

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

### ***Til kapitalejerne i POUL NELLEMOSE HOLDING ApS***

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

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for POUL NELLEMOSE HOLDING ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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 fejl-information, 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

#### **Konklusion**

Baseret på det udførte arbejde er det 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 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

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

Odense, den 3. maj 2016

REVISION & RÅD  
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 36 92 33 18

Jan Grevelund  
statsautoriseret revisor

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er at eje aktier i virksomheder.

### **Usikkerhed ved indregning og måling**

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 862.123, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 4.832.100.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten for POUL NELLEMOSE HOLDING ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i kr.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1, undladt at udarbejde koncernregnskab.

### **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 og andre eksterne omkostninger.



## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Nettoomsætning**

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

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration samt drift af ejendom.

### **Af- og nedskrivninger**

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

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta.

### **Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

### **Skat af årets resultat**

Virksomheden 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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Balancen

#### 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. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til 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 over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50 år	50 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

#### Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for POUL NELLEMOSE HOLDING ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

### **Egenkapital**

#### **Udbytte**

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

#### **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 og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle 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.

#### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>65.080</b>	<b>33.082</b>
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver		<u>-14.220</u>	<u>-14.220</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>50.860</b>	<b>18.862</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		798.652	651.030
Finansielle indtægter	1	73.318	142.077
Finansielle omkostninger		<u>-60.707</u>	<u>-88.659</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>862.123</b>	<b>723.310</b>
Skat af årets resultat		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>862.123</u></b>	<b><u>723.310</u></b>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte		101.200	99.800
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		798.652	651.030
Overført resultat		<u>-37.729</u>	<u>-27.520</u>
		<b><u>862.123</u></b>	<b><u>723.310</u></b>

## Balance pr. 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>AKTIVER</b>			
Grunde og bygninger		<u>1.705.200</u>	<u>1.719.420</u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	2	<u><b>1.705.200</b></u>	<u><b>1.719.420</b></u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	3.385.011	1.474.946
Kapitalandele i associerede virksomheder	4	0	702.913
Andre kapitalandele		<u>234.650</u>	<u>234.650</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<u><b>3.619.661</b></u>	<u><b>2.412.509</b></u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>5.324.861</b></u>	<u><b>4.131.929</b></u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		968.625	1.892.739
Andre tilgodehavender		<u>24.000</u>	<u>24.000</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<u><b>992.625</b></u>	<u><b>1.916.739</b></u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u><b>992.625</b></u>	<u><b>1.916.739</b></u>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<u><b>6.317.486</b></u>	<u><b>6.048.668</b></u>

## Balance pr. 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>PASSIVER</b>			
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.449.682	651.030
Overført resultat		3.156.218	3.193.948
Foreslået udbytte for regnskabsåret		101.200	99.800
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>5</b>	<b><u>4.832.100</u></b>	<b><u>4.069.778</u></b>
Gæld til realkreditinstitutter		1.076.410	1.111.587
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>6</b>	<b><u>1.076.410</u></b>	<b><u>1.111.587</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	46.894	55.000
Kreditinstitutter		322.248	774.589
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		4.834	0
Anden gæld		35.000	37.714
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>408.976</u></b>	<b><u>867.303</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>1.485.386</u></b>	<b><u>1.978.890</u></b>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<b><u><u>6.317.486</u></u></b>	<b><u><u>6.048.668</u></u></b>
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

## Noter til årsrapporten

	2015 kr.	2014 kr.
<b>1 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	73.318	139.547
Andre finansielle indtægter	<u>0</u>	<u>2.530</u>
	<b><u>73.318</u></b>	<b><u>142.077</u></b>
<b>2 Materielle anlægsaktiver</b>		
		Grunde og bygninger
Kostpris 1. januar		<u>1.800.000</u>
Kostpris 31. december		<u>1.800.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar		80.580
Årets afskrivninger		<u>14.220</u>
Af- og nedskrivninger 31. december		<u>94.800</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>		<b><u>1.705.200</u></b>
<b>3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	131.250	131.250
Tilgang i årets løb	<u>879.768</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december	<u>1.011.018</u>	<u>131.250</u>
Værdireguleringer 1. januar	1.343.696	921.401
Årets resultat	798.652	422.295
Overførsler i årets løb	<u>231.645</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>2.373.993</u>	<u>1.343.696</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>3.385.011</u></b>	<b><u>1.474.946</u></b>

## Noter til årsrapporten

### 3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder (Fortsat)

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel
PN Tietgensbyen ApS	Nordfyn	100%
PUKK-Invest ApS	Nordfyn	100%
Teamtronic A/S	Odense	100%

### 4 Kapitalandele i associerede virksomheder

	2015 kr.	2014 kr.
Kostpris 1. januar	471.268	229.501
Tilgang i årets løb	0	241.767
Afgang i årets løb	<u>-471.268</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december	<u>0</u>	<u>471.268</u>
Værdireguleringer 1. januar	231.645	2.910
Årets afgang	-231.645	0
Årets resultat	<u>0</u>	<u>228.735</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>0</u>	<u>231.645</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>702.913</u></b>

### 5 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar	125.000	651.030	3.193.947	99.800	4.069.777
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-99.800	-99.800
Årets resultat	<u>0</u>	<u>798.652</u>	<u>-37.729</u>	<u>101.200</u>	<u>862.123</u>
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b><u>125.000</u></b>	<b><u>1.449.682</u></b>	<b><u>3.156.218</u></b>	<b><u>101.200</u></b>	<b><u>4.832.100</u></b>



## Noter til årsrapporten

### 6 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar	Gæld 31. december	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	<u>1.166.587</u>	<u>1.123.304</u>	<u>46.894</u>	<u>887.127</u>
	<u><b>1.166.587</b></u>	<u><b>1.123.304</b></u>	<u><b>46.894</b></u>	<u><b>887.127</b></u>

### 7 Eventualposter mv.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter i tilknyttet virksomhed har selskabet afgivet ubegrænset selvskyldnerkaution. Gæld til kreditinstitutter i tilknyttet virksomhed udgør pr. 31. december 2015 t.kr. 4.555.

Selskabet indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør t.kr. 0 pr. 31. december 2015. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb.

### 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er deponeret ejerpantebrev stort t.kr. 500 i grunde og bygninger med en bogført værdi pr. 31. december 2015 på t.kr. 1.705 samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder med en bogført værdi pr. 31. december 2015 på t.kr. 3.385.