

B a a g ø e | S c h o u
statsautoriseret revisionsaktieselskab

P. Poulsen Udlejning ApS
Salbjergvej 21, 4622 Havdrup

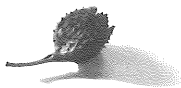
CVR-nr. 21 61 70 75

Årsrapport

2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. maj 2016.

Bente Poulsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet | 2 |
| | |
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| | |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 5 |
| Resultatopgørelse | 10 |
| Balance | 11 |
| Noter | 13 |



Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for P. Poulsen Udlejning ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet 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.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Havdrup, den 31. maj 2016

Direktion


Bente Poulsen



Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i P. Poulsen Udlejning ApS

Vi har revideret årsregnskabet for P. Poulsen Udlejning ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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 selskabets 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 selskabets 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.



Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

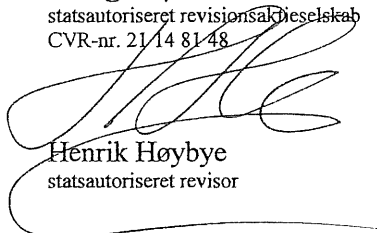
Konklusion

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 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 31. maj 2016

Baagøe | Schou

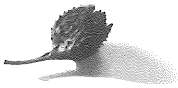
statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 21 14 81 48



Henrik Høybye
statsautoriseret revisor



Torben B. Petersen
statsautoriseret revisor



Selskabsoplysninger

Selskabet

P. Poulsen Udlejning ApS
Salbjergvej 21
4622 Havdrup

Telefon: 46134490

Telefax: 46134492

CVR-nr.: 21 61 70 75

Hjemsted: Solrød

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Bente Poulsen

Revision

Baagøe | Schou
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Fiolstræde 44, 3. th.
1171 København K

Modervirksomhed

P. Poulsen Holding Havdrup ApS, Solrød



Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for P. Poulsen Udlejning ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.



Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. 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 poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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 på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte 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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revideres årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.



Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

| | |
|---|----------|
| Bygninger | 40-50 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-9 år |

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi for denne som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige 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 leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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.



Anvendt regnskabspraksis

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

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter P. Poulsen Udlejning ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.



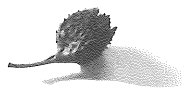
Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således 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 lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.



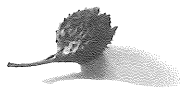
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | 2015 kr. | 2014 tkr. |
|--|------------------|--------------|
| Bruttofortjeneste | 2.613.454 | 3.066 |
| 2 Personaleomkostninger | -1.615.423 | -1.341 |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -672.871 | -854 |
| Resultat før finansielle poster | 325.160 | 871 |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 6.936 | 6 |
| Andre finansielle indtægter | 16.356 | 26 |
| Øvrige finansielle omkostninger | -313.040 | -350 |
| Resultat før skat | 35.412 | 553 |
| 3 Skat af årets resultat | -16.050 | -127 |
| Årets resultat | 19.362 | 426 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Overføres til overført resultat | 19.362 | 426 |
| Disponeret i alt | 19.362 | 426 |



Balance 31. december

| Aktiver | 2015 | 2014 |
|--|-------------------------|---------------------|
| Note | kr. | tkr. |
| Anlægsaktiver | | |
| 4 Grunde og bygninger | 1.884.459 | 1.936 |
| 4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3.810.575 | 3.184 |
| Materielle anlægsaktiver i alt | <u>5.695.034</u> | <u>5.120</u> |
| Deposita | 44.225 | 44 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>44.225</u> | <u>44</u> |
| Anlægsaktiver i alt | <u>5.739.259</u> | <u>5.164</u> |
| Omsætningsaktiver | | |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 981.926 | 830 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 186.261 | 170 |
| Tilgodehavende selskabsskat | 0 | 2 |
| Andre tilgodehavender | 525 | 1 |
| Periodeafgrænsningsposter | 33.523 | 53 |
| Tilgodehavender i alt | <u>1.202.235</u> | <u>1.056</u> |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 54.872 | 47 |
| Værdipapirer i alt | <u>54.872</u> | <u>47</u> |
| Likvide beholdninger | 0 | 14 |
| Omsætningsaktiver i alt | <u>1.257.107</u> | <u>1.117</u> |
| Aktiver i alt | <u>6.996.366</u> | <u>6.281</u> |



Balance 31. december

| Passiver | | 2015 | 2014 |
|--|--|------------------|--------------|
| <u>Note</u> | | <u>kr.</u> | <u>tkr.</u> |
| Egenkapital | | | |
| 5 | Virksomhedskapital | 125.000 | 125 |
| 5 | Overført resultat | 1.135.182 | 1.116 |
| | Egenkapital i alt | 1.260.182 | 1.241 |
| Hensatte forpligtelser | | | |
| | Hensættelser til udskudt skat | 409.000 | 449 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | 409.000 | 449 |
| Gældsforpligtelser | | | |
| | Gæld til realkreditinstitutter | 1.109.174 | 1.194 |
| | Leasingforpligtelser | 1.735.627 | 1.083 |
| | Deposita | 15.000 | 15 |
| | Langfristede gældsforpligtelser i alt | 2.859.801 | 2.292 |
| | Kortfristet del af langfristet gæld | 584.720 | 474 |
| | Gæld til pengeinstitutter | 428.707 | 272 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 415.943 | 460 |
| | Selskabsskat | 54.134 | 0 |
| | Anden gæld | 983.879 | 1.093 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 2.467.383 | 2.299 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 5.327.184 | 4.591 |
| | Passiver i alt | 6.996.366 | 6.281 |
| 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | | |
| 8 Eventualposter | | | |



Noter

1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i at drive vognmandsforretning.

| | 2015 kr. | 2014 tkr. |
|--|------------------|--------------|
| 2. Personaleomkostninger | | |
| Lønninger og gager | 1.483.471 | 1.216 |
| Pensioner | 104.180 | 96 |
| Andre omkostninger til social sikring | 27.772 | 29 |
| | <u>1.615.423</u> | <u>1.341</u> |
| 3. Skat af årets resultat | | |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst | 56.050 | 0 |
| Årets regulering af udskudt skat | -40.000 | 141 |
| Regulering af udskudt skat grundet ændring i skatteprocent | 0 | -14 |
| | <u>16.050</u> | <u>127</u> |



Noter

4. Materielle anlægsaktiver

| | Grunde og bygninger kr. | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr. |
|---|----------------------------|--|
| Kostpris 1. januar 2015 | 2.759.118 | 7.061.221 |
| Tilgang | 0 | 1.793.000 |
| Afgang | 0 | -1.622.960 |
| Kostpris 31. december 2015 | 2.759.118 | 7.231.261 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2015 | 822.653 | 3.877.286 |
| Årets afskrivninger | 52.006 | 620.865 |
| Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | 0 | -1.077.465 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2015 | 874.659 | 3.420.686 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015 | 1.884.459 | 3.810.575 |
| Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på | | 2.993.105 |

5. Egenkapital

| | Virksomheds- kapital kr. | Overført resultat kr. | I alt kr. |
|--|--------------------------------|-----------------------------|------------------|
| Egenkapital 1. januar 2015 | 125.000 | 1.115.820 | 1.240.820 |
| Årets overførte overskud eller underskud | 0 | 19.362 | 19.362 |
| Egenkapital 31. december 2015 | 125.000 | 1.135.182 | 1.260.182 |



Noter

6. Gældsforpligtelser

| | Afdrag første år kr. | Restgæld efter 5 år kr. | Gæld i alt 31/12 2015 kr. | Gæld i alt 31/12 2014 tkr. |
|-----------------------------------|----------------------------|-------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| Gæld til realkreditinstitutter | 84.960 | 729.232 | 1.194.134 | 1.277 |
| Leasingforpligtelser | 499.760 | 0 | 2.235.387 | 1.474 |
| Deposita | 0 | 0 | 15.000 | 15 |
| | <u>584.720</u> | <u>729.232</u> | <u>3.444.521</u> | <u>2.766</u> |

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut er der tinglyst ejerpantebrev i ejendommen med nom. 700.000 kr. Ejendommens værdi er i årsregnskabet indregnet med 1.884 tkr.

Til sikkerhed for mellemværende med factoringselskab har factoringselskabet tinglyst pantsætningsforbud vedrørende simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 1.194 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 1.884 tkr.

8. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med P. Poulsen Holding Havdrup ApS som administrationsselskab og hæfter fra og med regnskabsåret 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.