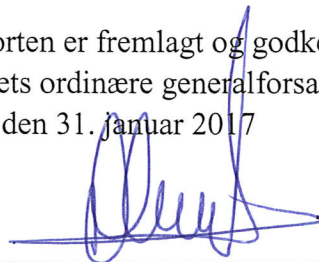


Poulsen Roser A/S

CVR-nr. 27 69 85 49

Årsrapport for 2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 31. januar 2017



Ole Nyegaard Olesen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
 Påtegninger	
Ledelsens påtegning.....	2
Den uafhængige revisors erklæringer.....	3
 Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger.....	5
Koncernoversigt.....	6
Ledelsesberetning.....	7
 Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016	
Anvendt regnskabspraksis.....	8
Resultatopgørelse.....	15
Balance.....	16
Noter.....	18

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Poulsen Roser A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven for klasse B-virksomheder.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet. Samtidig er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredensborg, den 20. januar 2017

I direktionen:

Mogens Nyegaard Olesen

I bestyrelsen:

Lene Pernille Olesen
formand

Ole Nyegaard Olesen

Mogens Nyegaard Olesen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Poulsen Roser A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Poulsen Roser A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter for selskabet. 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 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 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.

Karlslunde, den 20. januar 2017

Revisam2000
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

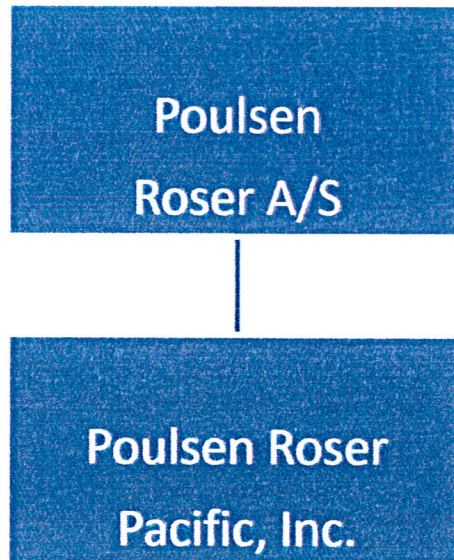


Preben Kellerstrøm
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	<p>Poulsen Roser A/S Kratbjerg 332 3480 Fredensborg</p> <p>Telefon 48 48 30 28 Telefax 48 48 55 78 Hjemmeside www.poulsenroser.com E-mail post@poulsenroser.dk</p> <p>CVR-nr. 27 69 85 49 Stiftet 1. oktober 2003 Hjemsted Fredensborg Regnskabsår 1. oktober - 30. september</p>
Bestyrelse	<p>Lene Pernille Olesen Mogens Nyegaard Olesen Ole Nyegaard Olesen</p>
Direktion	<p>Mogens Nyegaard Olesen</p>
Revision	<p>Revisam2000 Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Metalgangen 9 C 2690 Karlslunde</p>

Koncernoversigt



Poulsen Roser A/S ejer 100% af følgende selskab:

Poulsen Roser Pacific, Inc. (USA)

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er produktudvikling af nye roser- og clematissorter samt afregning for anvendelse af rettigheder til alle de udviklede sorter.

Regnskabsåret

Årets resultat er lidt bedre end det forventede.

Årets resultat udviser et overskud efter skat på kr. 21.555.341. Egenkapitalen udgør pr. 30. september 2016 kr. 108.806.935

Usædvanlige forhold

Årsregnskabet skønnes ikke at være påvirket af usædvanlige forhold.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der foreligger ikke usikkerhed ved indregning eller ved måling.

Forhold indtruffet efter regnskabsårets udløb

Der er ikke indtruffet væsentlige forhold efter regnskabsårets udløb.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer et uændret resultat for kommende år.

Virksomhedens videnressourcer

Virksomheden arbejder til stadighed på at have velkvalificerede personer indenfor plante-forædling.

Særlige risici

Der anses ikke at være særlige risici for virksomheden.

Miljøforhold

Virksomheden arbejder løbende med foranstaltning til forebyggelse og reduktion af miljøpåvirkninger af det eksterne miljø.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Virksomhedens aktiviteter er primært forskning og forædling, som dels sker internt og dels ved samarbejde med eksterne licensproducenter og eksterne forskningscentre.

Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for Poulsen Roser A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg fra klasse-C.

Selskabet indgår i koncernen POMO Holding ApS, hvorfor der ikke udarbejdes delkoncernregnskab.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste regnskabsår.

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 årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Koncernregnskab udarbejdes alene i moderselskabets officielle årsrapport

Selskabet udarbejder ikke koncernregnskab, idet selskabet indgår i POMO Holding ApS's koncernregnskab.

Koncernregnskabet for modervirksomheden POMO Holding ApS omfatter alle dattervirksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jfr. koncernoversigten.

Anvendt regnskabspraksis

Koncernregnskab udarbejdes alene i moderselskabets officielle årsrapport (forsat)

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsessværdi og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid, dog maksimalt 20 år.

Negative forskelsbeløb (negativ goodwill), der modsvarer en forventet ugunstig udvikling i de pågældende virksomheder, indregnes i balancen under periodeafgrænsningsposter og indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at den ugunstige udvikling realiseres. Af negativ goodwill, der ikke relaterer sig til forventet ugunstig udvikling, indregnes i balancen med et beløb svarende til handelsværdien af ikke-monetære aktiver, der efterfølgende indregnes i resultatopgørelsen over de ikke-monetære aktivers gennemsnitlige levetid.

Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil udgangen af året efter anskaffelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem salgssummen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet samt forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttoresultat

Regnskabsposterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er sammendraget til en post benævnt bruttofortjeneste eller bruttotab.

Nettoomsætning

Nettoomsætning på royalty indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og med fradrag af rabatter, joint venture afgifter samt licens til eksterne licensejere.

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, operationelle leasing omkostninger m.v.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og associerede virksomheders resultat efter skat.

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 værdipapirer og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån.

Skat af årets resultat

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes under skatter.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Erhvervet goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 til 10 år.

Patenter og licensrettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter og licensrettigheder afskrives mellem 6 og 12 år afhængig af den forventede indtægtsperiode.

Udviklingsomkostninger og internt oparbejdede licensrettigheder indregnes i resultatopgørelsen som normale omkostninger. Under posten andre afskrivninger føres den beregnede værdi på antallet af årets nettotilgang af nye licensrettigheder. Tilgangen af nye licensrettigheder afskrives lineært efter samme principper som ovenfor.

Materielle anlægsaktiver

Tekniske anlæg og maskiner samt andre anlæg til formål, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet 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:

Tekniske anlæg og maskiner, 3 - 5 år

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, 3 - 5 år

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstids-punktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi, måles til kr. 0 og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retslig eller faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance.

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

Ved køb af dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jfr. beskrivelse ovenfor, under koncernregnskabet.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse af generalforsamlingen.

Anvendt regnskabspraksis

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 regnskabsmæssige og skattemæssige værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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 nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat på anvendte underskud fra datterselskaber, måles til den skattemæssige værdi. Denne udskudte skat optages under forpligtelser som ”Hensættelser til udskudt skat, genbeskatning”.

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

Nye finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktioner. 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.

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

Anvendt regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes 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, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er betydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse for perioden 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	2015/16 i kr.	2014/15 i kr.
Bruttofortjeneste.....	8.505.194	11.942.127
1 Personaleomkostninger.....	-3.317.028	-3.380.641
Afskrivninger.....	15.465.847	7.028.798
Driftsresultat.....	20.654.013	15.590.284
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder.....	81.800	81.264
2 Finansielle indtægter.....	625.814	475.136
3 Finansielle omkostninger.....	-856.851	-935.155
Ordinært resultat før skat.....	20.504.776	15.211.529
Skat af årets resultat.....	1.050.565	1.684.249
ÅRETS RESULTAT.....	<u>21.555.341</u>	<u>16.895.778</u>
 Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen.....	5.000.000	5.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode....	81.800	-250.831
Overført resultat.....	16.473.541	12.146.609
Disponeret.....	<u>21.555.341</u>	<u>16.895.778</u>

Balance pr. 30. september

AKTIVER

<u>Note</u>	2016 i kr.	2015 i kr.
Anlægsaktiver		
Licensrettigheder.....	172.499.999	149.788.535
Immaterielle anlægsaktiver i alt.....	172.499.999	149.788.535
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	129.906	258.464
Materielle anlægsaktiver i alt.....	129.906	258.464
4 Kapitalandele i dattervirksomheder.....	325.720	243.700
Finansielle anlægsaktiver i alt.....	325.720	243.700
ANLÆGSAKTIVER I ALT.....	<u>172.955.625</u>	<u>150.290.699</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....	3.104.944	2.694.314
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.....	0	153.250
Andre tilgodehavender.....	264.384	257.331
Periodeafgrænsningsposter.....	36.960	36.708
Tilgodehavender i alt.....	3.406.288	3.141.603
Likvide beholdninger.....	2.096	2.527
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT.....	<u>3.408.384</u>	<u>3.144.130</u>
AKTIVER I ALT.....	<u>176.364.009</u>	<u>153.434.829</u>

Balance pr. 30. september

PASSIVER

<u>Note</u>	2016 i kr.	2015 i kr.
Egenkapital		
Virksomhedskapital.....	500.000	500.000
Nettoopskrivning efter indre værdis metode.....	320.010	237.990
Overført resultat.....	102.986.925	86.513.384
Forslag til udbytte.....	5.000.000	5.000.000
5 EGENKAPITAL I ALT.....	<u>108.806.935</u>	<u>92.251.374</u>
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat.....	37.499.457	32.090.681
HENSATTE FORPLIGTELSE I ALT.....	<u>37.499.457</u>	<u>32.090.681</u>
Gældsforpligtelser		
Gæld til kreditinstitut.....	13.200.000	14.850.000
Anden langfristet gæld.....	0	28.500
Langfristede gældsforpligtelser i alt.....	<u>13.200.000</u>	<u>14.878.500</u>
Kortfristet del af langfristet gæld.....	2.200.000	2.750.000
Kortfristet gæld til kreditinstitutter.....	4.949.060	2.223.255
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	4.163.088	1.868.053
Gæld til tilknyttede virksomheder.....	4.132.635	5.185.242
Selskabsskat.....	148.727	930.731
Anden gæld.....	1.264.107	1.256.993
Kortfristede gældsforpligtelser i alt.....	<u>16.857.617</u>	<u>14.214.274</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT.....	<u>30.057.617</u>	<u>29.092.774</u>
PASSIVER I ALT.....	<u>176.364.009</u>	<u>153.434.829</u>

NOTER

	2015/16 i kr.	2014/15 i kr.
1 Personaleomkostninger		
Gager og lønninger.....	2.941.379	2.898.054
Pension.....	142.752	185.121
Skattefrie godtgørelser.....	68.469	122.573
Social sikring.....	78.001	79.369
Andre personaleomkostninger.....	101.475	95.524
Refusioner.....	-15.048	0
	<u>3.317.028</u>	<u>3.380.641</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>8</u>	<u>8</u>
Lønninger og vederlag til bestyrelsen og direktionen er udeladt i henhold til årsregnskabsloven.		
2 Finansielle indtægter		
Øvrige finansielle indtægter.....	<u>625.814</u>	<u>475.136</u>
Finansielle indtægter i alt.....	<u>625.814</u>	<u>475.136</u>
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	131.185	100.820
Andre finansielle omkostninger.....	<u>725.666</u>	<u>834.335</u>
Finansielle omkostninger i alt.....	<u>856.851</u>	<u>935.155</u>

			2015/16 i kr.	2014/15 i kr.
4 Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder				
	<u>Hjemsted</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Ejerandel</u>
Poulsen Roser Pacific Inc (USA).....	USA	1.000 USD	12.187	100%
5 Egenkapital				
Virksomhedskapital:				
Aktiekapital 1. oktober 2015.....			500.000	500.000
Virksomhedskapital 30. september 2016.....			500.000	500.000
Nettoopskrivning efter indre værdis metode:				
Nettoopskrivning efter indre værdis metode 1. oktober 2015			237.990	432.700
Regulering opskrivningshenlæggelse.....			81.800	-250.831
Kursregulering.....			220	56.121
Nettoopskrivning efter indre værdis metode 30. september 2016..			320.010	237.990
Overført resultat:				
Overført resultat 1. oktober 2015.....			86.513.384	74.366.775
Henlagt af årets resultat.....			16.473.541	12.146.609
Overført resultat 30. september 2016.....			102.986.925	86.513.384
Forslag til udbytte:				
Forslag til udbytte 1. oktober 2015.....			5.000.000	5.000.000
Udbetalt udbytte.....			-5.000.000	-5.000.000
Henlagt af årets resultat.....			5.000.000	5.000.000
Forslag til udbytte 30. september 2016.....			5.000.000	5.000.000
Egenkapital i alt.....			<u>108.806.935</u>	<u>92.251.374</u>

Aktiekapitalen er fordelt således:
200 stk. á nom kr. 2.500

	Langfristet del	Kortfristet del	30.09.2016 Gæld i alt
6 Langfristede gældsforpligtelser			
Gæld til pengeinstitutter.....	13.200.000	2.200.000	15.400.000
	<u>13.200.000</u>	<u>2.200.000</u>	<u>15.400.000</u>
Langfristede gældsforpligtelser, der forfalder efter 5 år.....			<u>4.400.000</u>

7 Eventualposter mv.

Sambeskatning

Koncernens (danske) selskaber hæfter ubegrænset og solidarisk for (danske) kildeskatter på udbytter, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen, og for selskabsskatten af koncernens sambeskattede (danske) indkomst.

Den samlede skyldige (danske) selskabsskat fremgår af årsrapporten for POMO Holding ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen.

8 Operationel leasing

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler med en restløbetid på 51 måneder. Leasingforpligtelsen udgør i alt kr. 193.851.

9 Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse:

Mogens Nyegaard Olesen og Lene Pernille Olesen, Hillerødvejen 49, 3480 Fredensborg, som begge er ejere af moderselskabet.

Ejerforhold

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

POMO Holding ApS, Hillerødvejen 49, 3480 Fredensborg.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har løbende samhandel med datterselskaber og søsterselskaber.

Samhandlerne sker på markedsvilkår.