

POULSEN - APS

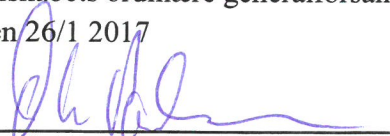
Vrøndingvej 8A, 8700 Horsens

ÅRSRAPPORT

2015/2016

12. REGNSKABSÅR

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



Ole Buchvard Poulsen
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	SIDE:
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer.....	3 - 4
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Noter	14 - 15

LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har aflagt årsrapport for 2015/2016 for Poulsen - 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 1. december 2016

I direktionen:


OLE BUCHVARD POULSEN

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i Poulsen - ApS.

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Poulsen - ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 til 30. september 2016, 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 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 for regn-

skabsåret 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 1. december 2016
CENTER-REVISION, KJELLERUP
Registreret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 29 61 80 38



KIRSTEN MØLLER
Registreret revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Poulsen - ApS Vrøndingvej 8A 8700 Horsens Telefon 74 67 44 48 Telefax 74 67 11 12 CVR.nr. 28 33 03 08 Regnskabsår 1. oktober 2015 - 30. september 2016
Direktion	Direktør Ole Buchvard Poulsen Fördebogen 23, 24955 Harrislee, Tyskland
Kapitalejer	Direktør Ole Buchvard Poulsen Fördebogen 23, 24955 Harrislee, Tyskland besidder mindst 5% af selskabs- kapitalen eller stemmeretten
Associerede virksomheder	CPH Trucks A/S Ventrupvej 30, 2670 Greve 11,428% ejet Massive Motorsport ApS Klostergade 28, 1, 8000 Århus C 10% ejet Dansk Lastbiludlejning ApS Vrøndingvej 8 A, 8700 Horsens 40% 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 Vestergade 13 8600 Silkeborg

LEDELSESBERETNING

Selskabets hovedaktiviteter

Selskabets formål er at drive handelsvirksomhed, herunder køb og salg af fast ejendom, køb og salg af lastbiler samt konsulentarbejde og beslægtede aktiviteter.

Udviklingen i regnskabsåret 2015/2016

Årets resultat udgør kr. 435.125, 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Selskabet er for 2015/2016 omfattet af Årsregnskabsloven. Selskabet er for 2015/2016 omfattet af lovens regler for regnskabsklasse B. Desuden er tilvalgte områder for regnskabsklasse C.

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 udlejning samt konsulentarbejde, 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 eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

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.

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. 2.000.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3 - 5 år
Scrapværdi.....	kr. 0

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatopgørelsen

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

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder 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

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til kr. 0.

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

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.

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

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

Note	2015/2016	2014/2015
BRUTTOFORTJENESTE.....	1.202.315	1.141.368
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver.....	<u>-43.331</u>	<u>-31.731</u>
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT.....	1.158.984	1.109.637
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder.....	-426.256	-521.548
Andre finansielle indtægter.....	3.081	2.521
Øvrige finansielle omkostninger.....	<u>-54.950</u>	<u>-50.402</u>
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT.....	680.859	540.208
1 Skat af årets resultat.....	<u>-245.734</u>	<u>-250.177</u>
ÅRETS RESULTAT.....	<u>435.125</u>	<u>290.031</u>
RESULTATDISPONERING		
Der anvendes således:		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen.....	103.400	101.200
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....	458.645	0
Øvrige reserver.....	-998.486	-407.963
Overført resultat.....	<u>871.566</u>	<u>596.794</u>
Resultatdisponering i alt	<u>435.125</u>	<u>290.031</u>

BALANCE
pr. 30. september 2016

Note	AKTIVER	
	2015/2016	2014/2015
ANLÆGSAKTIVER:		
Materielle anlægsaktiver:		
Grunde og bygninger.....	2.952.264	2.972.523
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	80.816	45.888
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>3.033.080</u>	<u>3.018.411</u>
Finansielle anlægsaktiver:		
2 Kapitalandele i associerede virksomheder.....	540.785	36.415
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>540.785</u>	<u>36.415</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT.....	<u>3.573.865</u>	<u>3.054.826</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER:		
Tilgodehavender:		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....	1.096.380	1.050.699
Andre tilgodehavender.....	137.083	107.262
Udskudt skatteaktiv.....	12.200	8.300
Tilgodehavender i alt.....	<u>1.245.663</u>	<u>1.166.261</u>
Likvide beholdninger:		
Likvide beholdninger.....	1.012.723	201.778
Likvide beholdninger i alt.....	<u>1.012.723</u>	<u>201.778</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT.....	<u>2.258.386</u>	<u>1.368.039</u>
AKTIVER I ALT.....	<u>5.832.251</u>	<u>4.422.865</u>

BALANCE
pr. 30. september 2016

PASSIVER

Note	2015/2016	2014/2015
EGENKAPITAL:		
3 Virksomhedskapital.....	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....	458.645	0
Overført overskud.....	1.926.038	1.054.472
Foreslået udbytte	<u>103.400</u>	<u>101.200</u>
4 EGENKAPITAL I ALT.....	<u>2.613.083</u>	<u>1.280.672</u>
GÆLD:		
Langfristede gældsforpligtelser:		
Gæld til realkreditinstitutter.....	<u>2.400.000</u>	<u>2.400.000</u>
5 Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.400.000</u>	<u>2.400.000</u>
Kortfristede gældsforpligtelser:		
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	19.959	19.243
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse.....	97.164	20.632
Selskabsskat.....	452.411	461.072
Anden gæld.....	<u>249.634</u>	<u>241.246</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt.....	<u>819.168</u>	<u>742.193</u>
GÆLD I ALT.....	<u>3.219.168</u>	<u>3.142.193</u>
PASSIVER I ALT.....	<u>5.832.251</u>	<u>4.422.865</u>
6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
7 Eventualforpligtelser		

NOTER

Note	2015/2016	2014/2015
1 Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat.....	249.634	253.777
Regulering af udskudt skat.....	<u>-3.900</u>	<u>-3.600</u>
I alt.....	<u>245.734</u>	<u>250.177</u>
2 Kapitalandele i associerede virksomheder		
<p>Navn: CPH Trucks A/S Hjemsted: Greve Kommune Ejerandel 11,428% Andel af resultat: Kr. 36.976. Andel af egenkapital: Kr. 44.479. Regnskabsmæssig værdi: Kr. 44.479.</p> <p>Navn: Massive Motorsport ApS Hjemsted: Aarhus Kommune Ejerandel 10% Andel af resultat: Kr. -939.538. Andel af egenkapital: Kr. -1.347.047. Regnskabsmæssig værdi: Kr. 0.</p> <p>Navn: Dansk Lastbiludlejning ApS Hjemsted: Horsens Kommune Ejerandel 40% Andel af resultat: Kr. 476.306. Andel af egenkapital: Kr. 496.306. Regnskabsmæssig værdi: Kr. 496.306.</p>		
3 Virksomhedskapital		
Selskabskapital, 125 stk. á kr. 1.000.....	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
I alt.....	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>

4 Egenkapital

	Virksom- hedskapital	Reserve for netto- opskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført overskud/ tab	Udbytte	I alt
Egenkapital primo.....	125.000	0	1.054.472	101.200	1.280.672
Forslag til årets resultatdisponering		458.645	871.566	103.400	1.433.611
Udbetalt udbytte				-101.200	-101.200
Egenkapital ultimo.....	125.000	458.645	1.926.038	103.400	2.613.083

5 Gæld

Af gælden forfalder kr. 2.400.000 efter 5 år.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har givet pant i sine ejendomme til sikkerhed for realkreditgæld. Det samlede pant udgør kr. 2.400.000 og den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør på balancedagen kr. 2.952.264.

Selvskyldnerkaution Poulsen Automobile GmbH, pengemarkedskonto maksimum.

7 Eventualforpligtelser

Der påhviler selskabet sædvanlig garanti på leverede varer.