



Revisorerne i Skals

reg. revisionsanpartsselskab

Engvej 2A
8832 Skals

CVR nr. 19 95 21 93
www.reviskals.dk

Tlf. 86 69 46 00
Fax 86 69 43 18

ÅRSRAPPORT 2015

Poulsminde Holding ApS

Fjeldstedvej 16
9550 Mariager

CVR nr. 29446695

Indsender:

Revisorerne i Skals reg. revisionsanpartsselskab
Engvej 2 A
8832 Skals

Fremlagt og godkendt

på den ordinære generalforsamling den 20. maj 2016

Dirigent

Martin Christensen

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse for 1. januar - 31. december 2015	10
Balance pr. 31. december 2015	11
Noter	13

Selskabsoplysninger

Selskabet:
Poulsminde Holding ApS
Fjeldstedvej 16
9550 Mariager

CVR-nr.:
29446695

Stiftelsesdato:
06.04.06

Hjemsted:
Mariagerfjord Kommune

Regnskabsår:
1. januar - 31. december

Direktion:
Martin Christensen

Revisor:
Revisorerne i Skals ApS
Engvej 2 A
8832 Skals
k0993

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Poulsminde Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Ledelsen anser regnskabspraksis for hensigtsmæssigt, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Mariager, den 27. april 2016

Direktion:

Martin Christensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Poulsminde Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Poulsminde Holding 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 udarbejdelse 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 vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevante 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, og 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. 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 revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Skals, den 27. april 2016

Revisorerne i Skals ApS, cvr-nr. 19952193

Sv. Å. Nedergaard
reg. revisor

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje aktier og anparter i datterselskaber, samt i øvrigt at investere i værdipapirer og dermed ligestillet virksomhed.

Den økonomiske udvikling

Årsregnskabet udviser et resultat for 2015 og egenkapital pr. 31. december 2015 på følgende:

Resultat i kr.	25.913
Egenkapital i kr.	193.400

Den økonomiske udvikling er forløbet tilfredsstillende.

Der forventes en positiv udvikling i det efterfølgende regnskabsår.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke efter 31. december 2015 indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for den finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder, med tilvalg fra regnskabsklasse C-virksomheder omkring ledelsesberetning.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som foregående år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidig økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder administrationsomkostninger.

Finansielle indtægter og -omkostninger

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, samt rentedelen af finansielle leasingydelse.

Skatter

Årets skat, som består af årets aktuelle skat, forskydning i udskudt skat, samt regulering af skat fra tidligere år, indregnes i resultatopgørelsen. Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat, indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalt aconto skat. 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 %. Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv. Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Aktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af associerede virksomheders regnskabsmæssige værdi. I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab. Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos denne virksomhed nedskrives med andelen af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes uerholdelig. Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning af kapitalandele, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventet tab efter individuel vurdering.

Passiver

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter negativ goodwill vedrørende køb af kapitalandele. Den negative goodwill afskrives over 5 år og afskrivningen indgår i resultatopgørelsen i posten 'Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder'.

Resultatopgørelse for 1. januar - 31. december 2015

Note	2015	2014
Bruttotab	-5.625	-5.875
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	81.159	106.555
Andre finansielle omkostninger	<u>-49.621</u>	<u>-53.250</u>
Resultat før skat	<u>25.913</u>	<u>47.430</u>
 ÅRETS RESULTAT	 <u>25.913</u>	 <u>47.430</u>
 RESULTATDISPONERING		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	81.159	106.555
Overført resultat	<u>-55.246</u>	<u>-59.125</u>
Disponeret i alt	<u>25.913</u>	<u>47.430</u>

Balance pr. 31. december 2015

Note	2015	2014
AKTIVER		
ANLÆGSAKTIVER		
1. Finansielle anlægsaktiver		
Kapitalandele i associerede virksomheder	<u>897.681</u>	<u>830.525</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>897.681</u>	<u>830.525</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>897.681</u>	<u>830.525</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER		
Tilgodehavender		
Andre tilgodehavender	<u>6.000</u>	<u>6.000</u>
Tilgodehavender i alt	<u>6.000</u>	<u>6.000</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>6.000</u>	<u>6.000</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>903.681</u></u>	<u><u>836.525</u></u>

Balance pr. 31. december 2015

Note	2015	2014
PASSIVER		
EGENKAPITAL		
2. Selskabskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	611.680	530.521
Overført resultat	-543.280	-488.034
Egenkapital i alt	193.400	167.487
GÆLDSFORPLIGTELSE		
Kortfristede gældsforpligtelser		
Kassekredit	374.968	373.937
Leverandører af varer og tjenesteydelser	0	5.875
Gæld til associerede virksomheder	9.085	8.208
Anden gæld	312.226	253.013
Periodeafgrænsningsposter	14.002	28.005
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	710.281	669.038
Gældsforpligtelser i alt	710.281	669.038
PASSIVER I ALT	903.681	836.525

3. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
4. Eventualaktiver

Noter

1. Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder:

	2015	2014
Anskaffelsessum:		
Anskaffelsessum, primo	272.000	272.000
Anskaffelsessum, ultimo	272.000	272.000
Værdireguleringer:		
Værdireguleringer, primo	530.520	423.965
Merværdi overført til goodwill	14.003	14.003
Andel af årets resultat	67.156	92.552
Værdireguleringer, ultimo	611.679	530.520
Bogført værdi, ultimo	883.679	802.520
Cow-Tech ApS		
Ejerandel	49%	49%
Hjemsted	Mariagerfjord	Mariagerfjord
Årets resultat	137.054	188.881
Egenkapital	1.832.002	1.694.948

2. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af anparter á nom. 1.000 kr. eller multipla heraf.

Der har ikke været ændringer af anpartskapitalen de seneste 5 år.

	Selskabs- kapital	Reserver	Overført resultat	I alt
Saldo, primo	125.000	530.521	-488.034	167.487
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	81.159	0	81.159
Overført resultat	0	0	-55.246	-55.246
Saldo, ultimo	125.000	611.680	-543.280	193.400

3. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Anparter kr. 125.000 i Cow-Tech ApS er pantsat til sikkerhed for mellemværende med Spar Nord Bank A/S.

Bogført værdi af kapitalandele 897.681 830.525

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution til sikkerhed for mellemværende mellem Spar Nord Bank A/S og Cow-Tech ApS.

Gæld mellem Spar Nord Bank A/S og Cow-Tech ApS 837.372 1.017.129

Noter

	2015	2014
4. Eventualaktiver		
Værdi af udskudt skatteaktiv	89.000	77.000