

*POULSEN ApS
Energivej 8
6670 Holsted*

Cvr. 2991 8147

*ÅRSRAPPORT
1. januar - 31. december 2015*

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets generalforsamling, den __/__/2016

Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4

Ledelsesberetning mv.

Ledelsesberetning	6
Selskabsoplysninger	7

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2015 for POULSEN ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 perioden 1. januar - 31. december 2015.

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

Der træffes på generalforsamlingen beslutning om, at årsregnskabet for det kommende år ikke skal revideres.

Betingelserne for at undlade revision er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holsted, den 10/5 2016

I direktionen:

Leif Poulsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne af POULSEN ApS

Vi har revideret årsregnskabet for POULSEN ApS for perioden 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Selskabets ledelse 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 vor 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 perioden 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 1 i regnskabet, hvori ledelsen har anført betingelserne for, at selskabet kan fortsætte sin drift.

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.

Vejle, den 10/5 2016

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

LDM Revision Registreret Revisionsanpartsselskab
CVR.nr. 19553876

Arne M. Jakobsen
Registreret revisor

LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive konsulentvirksomhed indenfor virksomhedsstrategi, samt medarbejderudvikling og alt dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 udviser et resultat på kr. 3.562.830, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en balancesum på kr. 1.559.829, og en egenkapital på kr. 3.386.

Selskabet har i 2015 indstægsført kr. 4.061.481 i finansiell gældsafgift.

Selskabet har tabt sin egenkapital, men forventer at reetablere sin egenkapital gennem fremtidige overskud. Der henvises til beskrivelse i note 1.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

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

Forventninger til fremtiden

Der forventes et positivt resultat i det kommende år.

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet

POULSEN ApS
Energivej 8
6670 Holsted

Telefon: 75 39 34 31

Telefax: 75 39 23 29

CVR-nr.: 29 91 81 47

Stiftet: 28. august 2006

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Leif Poulsen

Revisor

LDM Revision Registreret Revisionsanpartsselskab
Porschevej 3, 1.
7100 Vejle

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for POULSEN ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

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

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer 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 indtjening, 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 indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Ekstraordinære indtægter og omkostninger

Ekstraordinære indtægter og omkostninger indeholder indtægter og omkostninger, som hidrører fra begivenheder eller transaktioner, der klart afviger fra den ordinære drift, og som ikke forventes at være af tilbagevendende karakter.

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.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	<u>Brugstid</u>
Bygninger	25 år
Tekniske anlæg og maskiner	10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

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

Tilgodehavender

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

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Aktuelle og udskudte skatter

skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (låneoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

RESULTATOPGØRELSE
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2015

	2015	2014
BRUTTOFORTJENESTE	1.299.386	478.484
2 Personalemkostninger	1.642.199-	1.084.999-
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....	75.267-	73.692-
	418.080-	680.207-
DRIFTSRESULTAT		
Andre finansielle indtægter	4.061.481	0
Nedskrivning af finansielle anlægs- og omsætningsaktiver.....	43.329-	43.329-
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	0	96.001-
Andre finansielle omkostninger	37.242-	62.044-
	3.562.830	881.581-
RESULTAT FØR SKAT		
Skat af årets resultat	0	201.890
	3.562.830	679.691-
ÅRETS RESULTAT	3.562.830	679.691-
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Overført resultat	3.562.830	679.691-
	3.562.830	679.691-
DISPONERET I ALT	3.562.830	679.691-

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015
AKTIVER

	2015	2014
Grunde og bygninger.....	1.162.388	1.236.080
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	14.237	1-
Materielle anlægsaktiver	1.176.625	1.236.079
Andre værdipapirer og kapitalandele	21.677	65.006
Finansielle anlægsaktiver	21.677	65.006
ANLÆGSAKTIVER	1.198.302	1.301.085
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	57.124	65.154
Andre tilgodehavender	250.000	213.774
Periodeafgrænsningsposter.....	53.303	0
Tilgodehavender	360.427	278.928
Likvide beholdninger	1.100	2.106
OMSÆTNINGSAKTIVER	361.527	281.034
AKTIVER	1.559.829	1.582.119

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015
PASSIVER

	2015	2014
Virksomhedskapital.....	125.000	125.000
Overkurs ved emission	8.000	8.000
Overført resultat	129.614-	3.692.444-
3 EGENKAPITAL	3.386	3.559.444-
Prioritetsgæld	632.571	694.276
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	3.313.409
4 Langfristede gældsforpligtelser.....	632.571	4.007.685
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser	60.664	60.413
Kreditinstitutter	451.432	497.928
Leverandører af varer og tjenesteydelser	68.315	48.375
Anden gæld	343.461	287.266
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse.....	0	239.896
Kortfristede gældsforpligtelser	923.872	1.133.878
GÆLDSFORPLIGTELSE.....	1.556.443	5.141.563
PASSIVER	1.559.829	1.582.119
5 Eventualposter mv.		
6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

NOTER

		2015	2014
1 Usikkerhed om fortsat drift			
Selskabet har i 2015 haft underskud i sin primære drift. Fremtiden er afhængig af, at der opnås overskudsgivende drift. Selskabets ledelse forventer positiv drift i 2016 og forventer at kunne skaffe tilstrækkelig likviditet til driften af selskabet.			
Regnskabet er derfor aflagt efter reglerne om fortsat drift.			
2 Personaleomkostninger			
Lønninger		1.506.725	1.007.647
Pensioner		107.400	54.800
Andre omkostninger til social sikring		28.074	22.552
Personaleomkostninger i alt		1.642.199	1.084.999
		Forslag til resultatdisponering	
3 Egenkapital	Primo		Ultimo
Virksomhedskapital.....	125.000	0	125.000
Overkurs ved emission	8.000	0	8.000
Overført resultat	3.692.444-	3.562.830	129.614-
	3.559.444-	3.562.830	3.386
			Restgæld efter 5 år
4 Langfristede gældsforpligtelser	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Kortfristet andel
Prioritetsgæld	754.690	693.235	60.664
Gæld til tilknyttede virksomheder.....	3.313.409	0	0
	4.068.099	693.235	60.664
			407.092-

NOTER

2015

2014

5 Eventualposter mv.

Selskabet er sambeskattet med Leif Poulsen Holding ApS og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen. Det samlede beløb fremgår af selskabernes årsrapporter.

Selskabet har indgået operationel leasingaftale med en restløbetid på 6 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t. DKK 4,7 i alt t.DKK 27.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 695 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 1.265.