



*Michael Poulsen Holding ApS
Bøgeskovvej 117
5540 Ullerslev*

CVR-nr.: 30 50 24 85

ÅRSRAPPORT
1. oktober 2015 - 30. september 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 2/10 2016



Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE



Påtegninger

| | |
|---|---|
| Ledelsespåtegning | 3 |
| Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab | 4 |

Ledelsesberetning mv.

| | |
|---------------------------|---|
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |

Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

| | |
|--------------------------------|----|
| Anvendt regnskabspraksis | 7 |
| Resultatopgørelse | 10 |
| Balance | 11 |
| Noter | 13 |

LEDELSESPÅTEGNING



Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. oktober 2015 – 30. september 2016 for Michael Poulsen Holding ApS.

Årsrapporten, der ikke er revideret, aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er min 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 perioden 1. oktober 2015 - 30. september 2016. Årsregnskabet er mit ansvar.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ullerslev, den 8. november 2016.

Direktion

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Michael Poulsen".

Michael Poulsen

Til den daglige ledelse i Michael Poulsen Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Michael Poulsen Holding ApS for perioden 1. oktober 2015 – 30. september 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Odense S, den 8. november 2016.

JL Revision
(CVR-nr. 11286380)

A large, stylized handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Jes Larsen', is written over the printed name and extends across the page.

Jes Larsen
Registreret revisor

SELSKABSOPLYSNINGER



Selskabet

Michael Poulsen Holding ApS

Bøgeskovvej 117

5540 Ulferslev

Telefon:

27 51 19 90

E-mail:

michael@ideal-huse.dk

CVR-nr.:

30 50 24 85

Regnskabsår:

1. oktober - 30. september

Direktion

Michael Poulsen

Pengeinstitut

Danske Bank

Flakhaven 1

5000 Odense C

Revisor

JL Revision

Hjallesegade 54B

5260 Odense S

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af at være holdingselskab for Ideal-Huse Bøgeskov ApS.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

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

GENERELT

Årsregnskabet for Michael Poulsen Holding ApS for 2015/16 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 første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt.

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

Andre eksterne omkostninger

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

Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

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

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.

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.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Udenlandske dattervirksomheder er ikke omfattet af sambeskatningen.

Selskabet fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

BALANCEN**Finansielle anlægsaktiver****Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder**

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes som uerholdeligt.

Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salget eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Egenkapital**Udbytte**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat 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 acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig 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 nettorealisation sværdi.

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.

Gældsforpligtelser

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

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

RESULTATOPGØRELSE
1. OKTOBER 2015 - 30. SEPTEMBER 2016



| | 2015/16 | 2014/15 |
|--|----------------|----------------|
| Andre eksterne omkostninger | -4.043 | -4.856 |
| BRUTTORESULTAT | -4.043 | -4.856 |
| Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 369.438 | 289.123 |
| Andre finansielle indtægter..... | 1.628 | 635 |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 1.222 | 5.375 |
| Andre finansielle omkostninger | 0 | -183 |
| ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT | 368.245 | 290.094 |
| Skat af årets resultat..... | 379 | -3.224 |
| ÅRETS RESULTAT | 368.624 | 286.870 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret..... | 101.200 | 99.800 |
| Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode..... | 9.438 | 62.636 |
| Overført resultat..... | 257.986 | 124.434 |
| DISPONERET I ALT | 368.624 | 286.870 |

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2016
AKTIVER



| | 2016 | 2015 |
|--|------------------|------------------|
| 1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 575.824 | 566.386 |
| Finansielle anlægsaktiver | 575.824 | 566.386 |
| ANLÆGSAKTIVER | 575.824 | 566.386 |
| | | |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 965.150 | 0 |
| Selskabsskat | 0 | 66.000 |
| Udskudt skatteaktiv | 32.414 | 32.414 |
| Tilgodehavender | 997.564 | 98.414 |
| Likvide beholdninger | 77.666 | 791.974 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER | 1.075.230 | 890.388 |
| | | |
| AKTIVER | 1.651.054 | 1.456.774 |

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2016
PASSIVER



| | 2016 | 2015 |
|--|------------------|------------------|
| Virksomhedskapital | 125.000 | 125.000 |
| Overkurs ved emission | 7.500 | 7.500 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 72.074 | 62.636 |
| Overført resultat | 1.283.126 | 1.025.140 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | 101.200 | 99.800 |
| 2 EGENKAPITAL | 1.588.900 | 1.320.076 |
| | | |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 4.000 | 4.000 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 0 | 132.698 |
| Selskabsskat | 58.154 | 0 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | 62.154 | 136.698 |
| GÆLDSFORPLIGTELSE | 62.154 | 136.698 |
| | | |
| PASSIVER | 1.651.054 | 1.456.774 |
| | | |
| 3 Eventualposter mv. | | |

NOTER



| | 2016 | 2015 |
|---|----------------|----------------|
| 1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris, primo..... | 503.750 | 503.750 |
| Kostpris 30. september 2016 | 503.750 | 503.750 |
| Op- og nedskrivninger primo | 62.636 | -226.487 |
| Årets resultatandele..... | 369.438 | 289.123 |
| Udloddet udbytte | -360.000 | 0 |
| Op- og nedskrivninger 30. september 2016..... | 72.074 | 62.636 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016 | 575.824 | 566.386 |

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

| Navn | Ejerandel | Egenkapital | Resultat |
|------------------------------------|-----------|-------------|----------|
| Ideal-Huse Bøgeskov ApS, Ullerslev | 100% | 935.824 | 368.170 |

| | Primo | Udbetalt udbytte | Forslag til resultat-disponering | Ultimo |
|---|------------------|------------------|----------------------------------|------------------|
| 2 Egenkapital | | | | |
| Virksomhedskapital | 125.000 | 0 | 0 | 125.000 |
| Overkurs ved emission..... | 7.500 | 0 | 0 | 7.500 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode..... | 62.636 | 0 | 9.438 | 72.074 |
| Overført resultat..... | 1.025.140 | 0 | 257.986 | 1.283.126 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret..... | 99.800 | -99.800 | 101.200 | 101.200 |
| | 1.320.076 | -99.800 | 368.624 | 1.588.900 |

3 Eventualposter mv.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter indenfor sambeskatningskredsen udgør pr. 30. september 2016 kr. 58.154 Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller af de tilbageholdte kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.