

**Camilla Poulsen ApS**  
**Rikkemindevej 6**  
**5750 Ringe**  
**CVR-nr. 34086095**

**Årsrapport 2015/16**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 22.02.2017

**Dirigent**

---

Navn: Kurt Brusgård Poulsen

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015/16	7
Balance pr. 30.09.2016	8
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	10
Noter	11

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Camilla Poulsen ApS  
Rikkemindevej 6  
5750 Ringe

CVR-nr.: 34086095

Stiftet: 19.12.2011

Hjemsted: Faaborg-Midtfyn

Regnskabsår: 01.10.2015 - 30.09.2016

### **Direktion**

Kurt Brusgård Poulsen

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Egtved Allé 4  
6000 Kolding

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 for Camilla Poulsen ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ringe, den 17.02.2017

### Direktion

Kurt Brusgård Poulsen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Camilla Poulsen ApS

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Camilla Poulsen ApS for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

#### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 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 udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Kolding, den 17.02.2017

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33963556

Lars Bjerregaard Nielsen  
statsautoriseret revisor

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets hovedaktivitet består i at eje kapitalandele og foretage sædvanlig formueanbringelse.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat vurderes som værende tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter balancedagen**

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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 årsrapporten 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

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter andre eksterne omkostninger.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter.

#### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

#### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

## Anvendt regnskabspraksis

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

### Balancen

#### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med andelen af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige, negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

#### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

#### Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

#### Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.



**Resultatopgørelse for 2015/16**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
<b>Bruttotab</b>		<b>(3.125)</b>	<b>(3.125)</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		4.353.422	3.435.421
Andre finansielle indtægter	1	10.755	5.118
Andre finansielle omkostninger	2	<u>(7.144)</u>	<u>(4.295)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>4.353.908</u></b>	<b><u>3.433.119</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		51.700	0
Ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen		50.600	49.900
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		4.203.422	3.345.421
Overført resultat		<u>48.186</u>	<u>37.798</u>
		<b><u>4.353.908</u></b>	<b><u>3.433.119</u></b>

**Balance pr. 30.09.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		14.906.778	10.703.356
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	3	<u>14.906.778</u>	<u>10.703.356</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u>14.906.778</u>	<u>10.703.356</u>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		308.673	206.580
<b>Tilgodehavender</b>		<u>308.673</u>	<u>206.580</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>2.777</u>	<u>6.204</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u>311.450</u>	<u>212.784</u>
<b>Aktiver</b>		<u>15.218.228</u>	<u>10.916.140</u>

**Balance pr. 30.09.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Virksomhedskapital	4	140.000	140.000
Reserve for opskrivninger		2.452.872	2.462.223
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		12.333.906	8.121.133
Overført overskud eller underskud		69.781	21.595
Forslag til udbytte for regnskabsåret		51.700	0
<b>Egenkapital</b>		<b><u>15.048.259</u></b>	<b><u>10.744.951</u></b>
Anden gæld		<u>169.969</u>	<u>171.189</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>169.969</u></b>	<b><u>171.189</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>169.969</u></b>	<b><u>171.189</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>15.218.228</u></b>	<b><u>10.916.140</u></b>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		

**Egenkapitalopgørelse for 2015/16**

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Reserve for opskrivninger kr.</b>	<b>Reserve for nettoopskriv- ning efter in- dre værdis metode kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>
Egenkapital primo	140.000	2.462.223	8.121.133	21.595
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(50.600)
Værdireguleringer	0	(9.351)	9.351	0
Årets resultat	0	0	4.203.422	98.786
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>140.000</b>	<b>2.452.872</b>	<b>12.333.906</b>	<b>69.781</b>

  

	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	0	10.744.951
Udbetalt ordinært udbytte	0	(50.600)
Værdireguleringer	0	0
Årets resultat	51.700	4.353.908
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>51.700</b>	<b>15.048.259</b>

## Noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>	
<b>1. Andre finansielle indtægter</b>			
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	10.755	5.118	
	<u>10.755</u>	<u>5.118</u>	
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>	
<b>2. Andre finansielle omkostninger</b>			
Renteudgifter vedrørende betalte acontoskatter	0	65	
Øvrige finansielle omkostninger	7.144	4.230	
	<u>7.144</u>	<u>4.295</u>	
		<u>Kapitalan-</u> <u>dele i associ-</u> <u>erede virk-</u> <u>somheder</u> <u>kr.</u>	
<b>3. Finansielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris primo		120.000	
<b>Kostpris ultimo</b>		<u>120.000</u>	
Opskrivninger primo		10.583.356	
Andel af årets resultat		4.353.422	
Udbytte		(150.000)	
<b>Opskrivninger ultimo</b>		<u>14.786.778</u>	
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<u>14.906.778</u>	
	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets-</u> <u>form</u>	<u>Ejer-</u> <u>andel</u> <u>%</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:			
Familien Poulsen Holding ApS	Ringe	ApS	30,0
	<u>Antal</u>	<u>Pålydende</u> <u>værdi</u> <u>kr.</u>	<u>Nominel</u> <u>værdi</u> <u>kr.</u>
<b>4. Virksomhedskapital</b>			
Ordinære anparter	140	1.000	140.000
	<u>140</u>		<u>140.000</u>

## Noter

### **5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Ingen.