

# REVISIONS FIRMA ET EDELBO

STATSAUTORISERET  
REVISIONSPARTNERSELSKAB

Erhvervsstyrelsen

Fa. Poulsen Holding A/S  
Grønnevej 278  
5700 Svendborg

CVR-nr. 47 62 34 13

Årsrapport for perioden  
1. juli 2015 til 30. juni 2016

Godkendt på generalforsamlingen

4/11 2016

Dirigent:

*Dortmann*



KOGTVEDLUND

KOGTVEDPARKEN 17 · DK-5700 SVENDBORG · TELEFON: +45 62 22 99 66 · TELEFAX: +45 62 22 00 69  
INTERNET: [www.edelbo.dk](http://www.edelbo.dk) · E-MAIL: [email@edelbo.dk](mailto:email@edelbo.dk) · CVR-NR. 35486178

KONTOR I KØBENHAVN: FREDERIKSHOLMS KANAL 2, 1. SAL · DK-1220 KØBENHAVN K.  
TELEFON: +45 33 43 64 00 · TELEFAX: +45 33 43 64 01

## INDHOLDSFORTEGNELSE

### SIDE

#### **Erklæringer**

Ledelseserklæring ..... 1

Den uafhængige revisors reviewerklæring ..... 2

#### **Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger ..... 3

Ledelsesberetning ..... 4

#### **Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016**

Anvendt regnskabspraksis ..... 5 - 7

Resultatopgørelse ..... 8

Balance ..... 9 - 10

Noter ..... 11 - 12

## LEDELSESERKLÆRING

Direktion og bestyrelse har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Fa. Poulsen Holding A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016.

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

Ledelsen erklærer, at selskabet opfylder betingelserne i årsregnskabslovens § 135 omkring fritagelse for revision af selskabets årsregnskab.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 18. september 2016

### DIREKTION



Reno Lund Poulsen

### BESTYRELSE



Arne Johannes Poulsen



Dorte Nellemann Poulsen



Gerda Marie Lund Poulsen



Reno Lund Poulsen



Line Nellemann Poulsen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REWIEVERKLÆRING

### Til ledelsen i Fa. Poulsen Holding A/S

Vi har udført review af årsregnskabet for Fa. Poulsen Holding A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 til 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

### 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 review i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi skal udtrykke en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at regnskabet som helhed ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante regnskabsmæssige begrebsramme. Dette kræver også, at vi overholder etiske krav.

Et review af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved et review, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

### Konklusion

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Svendborg, den 18. september 2016

**Revisionsfirmaet Edelbo**  
**Statsautoriseret Revisionspartnerselskab**  
**CVR-nr. 35 48 61 78**



Jan Ole Edelbo  
statsaut. revisor

**SELSKABSOPLYSNINGER****SELSKABSNAVN:**

Fa. Poulsen Holding A/S  
Grønnevej 278  
5700 Svendborg

CVR-nr. 47 62 34 13

Hjemstedskommune: Svendborg

43. regnskabsår.

**BESTYRELSE:**

Reno Lund Poulsen  
Gerda Marie Lund Poulsen  
Arne Johannes Poulsen  
Dorte Nellemann Poulsen  
Line Nellemann Poulsen

**DIREKTION:**

Reno Lund Poulsen

**REVISOR:**

RevisionsFirmaet Edelbo  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
"Kogtvedlund"  
Kogtvedparken 17  
5700 Svendborg

**KONTAKTPERSON:**

reg. revisor Jan Madsen  
jm@edelbo.dk

## LEDELSESBERETNING

### **AKTIVITETER**

Selskabets hovedaktivitet er formueadministration samt udlejningsvirksomhed.

### **USIKKERHEDER OG USÆDVANLIGE FORHOLD**

Efter ledelsens opfattelse, eksisterer der ikke konkrete usikkerheder eller usædvanlige forhold, der påvirker indregningen og målingen i årsrapporten.

### **UDVIKLINGEN I REGNSKABSÅRET**

Selskabet har i regnskabsåret realiseret et resultat på ..... -515.648 kr.

Selskabets driftsresultat betragtes som mindre tilfredsstillende.

### **FORVENTET UDVIKLING I KOMMENDE REGNSKABSÅR**

Selskabets ledelse forventer et positivt resultat i kommende regnskabsår.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsregnskabet for Fa. Poulsen Holding A/S for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

### **GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og ricisi, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

### **RESULTATOPGØRELSEN**

#### **ANDRE EKSTERNE OMKOSTNINGER**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, lokaler m.v.

#### **FINANSIELLE POSTER**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta m.v.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS (FORTSAT)

### SKAT AF ÅRETS RESULTAT

Årets skat, der 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.

Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen er medtaget under skat af årets resultat.

### BALANCEN

#### MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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.

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

Grunde og bygninger .....	50 år
under hensyntagen til scrapværdi.	
Driftsmateriel og inventar .....	5 år
Småanskaffelser udgiftsføres i anskaffelsesåret.	

Mindre småanskaffelser af aktiver indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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

#### TILGODEHAVENDER

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

#### PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS (FORTSAT)

### **VÆRDIPAPIRER**

Børsnoterede værdipapirer optages til kursværdien på statustidspunktet.

### **UDBYTTE**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamling.

### **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. 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 nettoaktiver måles til nettorealiseringspris.

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**

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

### **OMREGNING AF FREMMED VALUTA**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutadifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

**RESULTATOPGØRELSE FOR ÅRET 1/7 2015 TIL 30/6 2016**

No- ter	2015/16 Kr.	2014/15 Kr.
<b>Omkostninger:</b>		
1. Personaleomkostninger .....	-365.164	-436.240
Andre eksterne omkostninger .....	-206.439	-154.264
<b>Resultat før afskrivninger .....</b>	<b>-571.603</b>	<b>-590.504</b>
Afskrivning anlægsaktiver .....	-41.642	-63.600
<b>Resultat før finansielle poster .....</b>	<b>-613.245</b>	<b>-654.104</b>
Finansielle indtægter .....	65.981	1.015.288
Finansielle omkostninger .....	-102.120	-9.516
<b>Resultat før skat.....</b>	<b>-649.384</b>	<b>351.667</b>
2. Skat af årets resultat .....	133.736	-89.084
<b>Årets resultat .....</b>	<b>-515.648</b>	<b>262.583</b>
<b>RESULTATDISPONERING</b>		
Udbytte .....	120.000	116.000
Overført resultat .....	-635.648	146.583
Disponeret i alt .....	-515.648	262.583

**BALANCE PR. 30. JUNI 2016****AKTIVER**

	<u>2015/16</u> <u>Kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>Kr.</u>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>		
<b>3. MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER</b>		
Grunde og bygninger .....	4.217.183	4.247.383
Driftsmidler .....	21.596	26.995
	<u>4.238.779</u>	<u>4.274.378</u>
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT .....</b>	<u>4.238.779</u>	<u>4.274.378</u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>		
<b>TILGODEHAVENDER</b>		
Periodeafgrænsningsposter .....	29.514	47.347
Andre tilgodehavender .....	45.329	0
Tilgodehavende selskabsskat .....	19.251	0
6. Udskudt skatteaktiv .....	126.566	0
	<u>220.660</u>	<u>47.347</u>
<b>VÆRDIPAPIRER .....</b>	<u>17.462.397</u>	<u>18.392.949</u>
<b>LIKVIDE BEHOLDNINGER .....</b>	<u>610.789</u>	<u>489.033</u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT .....</b>	<u>18.293.847</u>	<u>18.929.329</u>
<b>AKTIVER I ALT .....</b>	<u>22.532.625</u>	<u>23.203.707</u>

**BALANCE PR. 30. JUNI 2016****PASSIVER**

	<b>2015/16</b>	<b>2014/15</b>
	<b>Kr.</b>	<b>Kr.</b>
<b>EGENKAPITAL</b>		
4. Aktiekapital .....	510.000	510.000
5. Overført resultat .....	21.854.547	22.490.195
Foreslået udbytte .....	120.000	116.000
<b>EGENKAPITAL I ALT .....</b>	<b>22.484.547</b>	<b>23.116.195</b>
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER</b>		
Hensættelse til udskudt skat .....	0	9.636
<b>KORTFRISTEDE GÆLDFORPLIGTELSER</b>		
Skyldig selskabsskat .....	0	30.780
Anden gæld .....	48.078	47.095
	48.078	77.875
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT .....</b>	<b>48.078</b>	<b>77.875</b>
<b>PASSIVER I ALT .....</b>	<b>22.532.625</b>	<b>23.203.707</b>

**7. SIKKERHEDSSTILLELSER OG ANDRE ØKONOMISKE FORPLIGTELSER.**

**NOTER**

	<u>2015/16</u> Kr.	<u>2014/15</u> Kr.
<b>1. PERSONALEOMKOSTNINGER:</b>		
Lønninger og gager .....	318.460	365.600
Pensioner .....	40.002	62.800
Øvrig social sikring .....	6.702	7.841
	<u>365.164</u>	<u>436.240</u>

Der er ikke udbetalt særskilt gage for ledelsesfunktionen.

**2. SKAT AF ÅRETS RESULTAT:**

Skat af årets skattepligtige indkomst .....	0	45.238
Udskudt skat .....	-136.202	43.946
Regulering skat tidligere år .....	2.466	-100
	<u>-133.736</u>	<u>89.084</u>

**3. MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:**

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Driftsmidler</u>
Anskaffelsessum primo .....	4.277.583	40.245
Årets tilgang .....	0	0
Årets afgang .....	0	0
<b>Anskaffelsessum ultimo .....</b>	<u>4.277.583</u>	<u>40.245</u>
Af- og nedskrivninger primo .....	30.200	13.250
Af- og nedskrivninger på årets afgang .....	0	0
Årets af- og nedskrivninger .....	30.200	5.399
<b>Af- og nedskrivninger ultimo .....</b>	<u>60.400</u>	<u>18.649</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi, ultimo .....</b>	<u>4.217.183</u>	<u>21.596</u>

NOTER

	<u>2015/16</u> Kr.	<u>2014/15</u> Kr.
<b>4. AKTIEKAPITAL:</b>		
<b>A-aktier</b>		
1 stk. a 70.000 kr. ....	70.000	70.000
20 stk. a 5.000 kr. ....	100.000	100.000
	<u>170.000</u>	<u>170.000</u>
<b>B-aktier</b>		
1 stk. a 107.800 kr. ....	107.800	107.800
1 stk. a 32.200 kr. ....	32.200	32.200
15 stk. a 10.000 kr. ....	150.000	150.000
9 stk. a 5.000 kr. ....	45.000	45.000
5 stk. a 1.000 kr. ....	5.000	5.000
	<u>340.000</u>	<u>340.000</u>
I alt .....	<u>510.000</u>	<u>510.000</u>
<b>5. OVERFØRT RESULTAT:</b>		
Saldo primo .....	22.490.195	22.343.612
Overført af årets resultat .....	-635.648	146.583
	<u>21.854.547</u>	<u>22.490.195</u>
<b>6. UDSKUDT SKAT/SKATTEAKTIV:</b>		
Saldo primo .....	9.636	-34.310
Årets regulering .....	-136.202	43.946
	<u>-126.566</u>	<u>9.636</u>

Udskudt skatteaktiv påhviler anlægs- og omsætningsaktiver fratrukket underskud til fremførsel.

**7. SIKKERHEDSSTILLELSER OG ANDRE ØKONOMISKE FORPLIGTELSER:**

Selskabet har indgået en leasingaftale med AL Finans A/S. Leasingaftalen har pr. status en restløbetid på 17. måneder og en restforpligtelse på 106.077 kr.