

# Poul Andersen & Søn A/S

Henrikshave 10, 2950 Vedbæk

CVR-nr. 56 32 72 15



## Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 20. september 2016

Som dirigent:

.....  
Marianne Andersen



Building a better  
working world



## Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 for Poul Andersen & Søn A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vedbæk, den 20. september 2016  
Direktion:

.....  
Marianne Andersen

Bestyrelse:

.....  
Marianne Andersen

.....  
Charlotte Søs Sif Thile

.....  
Pernille Sif Orellana

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Poul Andersen & Søn A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Poul Andersen & Søn A/S for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet 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 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 relevant 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, 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. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210, stk 1, ydet lån til selskabets kapitalejer, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Lånet inkl. renter er tilbagebetalt i forbindelse med udlodning af udbytte i 2015.



## 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.

Odense, den 20. september 2016  
ERNST & YOUNG, DENMARK  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 26 05 23 94

Søren Smedegaard Hvid  
statsaut. revisor



## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	Poul Andersen & Søn A/S
Adresse, postnr., by	Henrikshave 10, 2950 Vedbæk
CVR-nr.	56 32 72 15
Stiftet	11. maj 1976
Hjemstedskommune	Ruderdals Kommune
Regnskabsår	1. maj 2015 - 30. april 2016
Bestyrelse	Marianne Andersen Charlotte Søs Sif Thile Pernille Sif Orellana
Direktion	Marianne Andersen
Revision	Ernst & Young, Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Englandsgade 25, Postboks 200, 5100 Odense C

## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Poul Andersen & Søn A/S' hovedaktivitet er investering i værdipapirer.

#### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2015/16 udviser et underskud på -475.997 kr. mod 856.098 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 30. april 2016 udviser en egenkapital på 13.633.673 kr.

Ledelsen anser årets resultat for værende utilfredsstillende.

#### Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

#### Forventet udvikling

Der forventes et positivt resultat for det kommende regnskabsår.

## Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

### Resultatopgørelse

Note	kr.	2015/16	2014/15
	Andre eksterne omkostninger	-335.432	-330.825
	Bruttoresultat	-335.432	-330.825
2	Finansielle indtægter	378.052	1.421.899
3	Finansielle omkostninger	-650.997	-82
	Resultat før skat	-608.377	1.090.992
4	Skat af årets resultat	132.380	-234.894
	Årets resultat	-475.997	856.098
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	50.600	84.500
	Overført resultat	-526.597	771.598
		-475.997	856.098



## Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

### Balance

Note	kr.	2015/16	2014/15
	AKTIVER		
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Udsudte skatteaktiver	132.380	0
	Andre tilgodehavender	2.700	0
	Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	0	56.330
		<u>135.080</u>	<u>56.330</u>
	Værdipapirer og kapitalandele		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	13.467.794	13.970.068
		<u>13.467.794</u>	<u>13.970.068</u>
	Likvide beholdninger	155.348	246.674
	Omsætningsaktiver i alt	<u>13.758.222</u>	<u>14.273.072</u>
	AKTIVER I ALT	<u>13.758.222</u>	<u>14.273.072</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
5	Selskabskapital	525.000	525.000
	Overført resultat	13.058.073	13.584.670
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	50.600	84.500
	Egenkapital i alt	<u>13.633.673</u>	<u>14.194.170</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Skyldig selskabsskat	83.960	39.596
	Anden gæld	40.589	39.306
		<u>124.549</u>	<u>78.902</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>124.549</u>	<u>78.902</u>
	PASSIVER I ALT	<u>13.758.222</u>	<u>14.273.072</u>

1 Anvendt regnskabspraksis

6 Sikkerhedsstillelser

7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

## Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

### Egenkapitalopgørelse

kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. maj 2014	525.000	12.813.072	49.200	13.387.272
Årets resultat	0	771.598	84.500	856.098
Udloddet udbytte	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-49.200</u>	<u>-49.200</u>
Egenkapital 1. maj 2015	525.000	13.584.670	84.500	14.194.170
Årets resultat	0	-526.597	50.600	-475.997
Udloddet udbytte	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-84.500</u>	<u>-84.500</u>
Egenkapital 30. april 2016	<u>525.000</u>	<u>13.058.073</u>	<u>50.600</u>	<u>13.633.673</u>

## Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Poul Andersen & Søn A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Resultatopgørelsen

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

#### Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

### Balancen

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventet tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

#### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres til kursværdien på balancedagen, såfremt værdipapirerne er børsnoterede, og en værdi beregnet ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesprincipper, såfremt værdipapirerne ikke er børsnoterede.

## Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

## Noter

## 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

## Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

## Egenkapital

*Foreslået udbytte*

Udbytte, som foreslås deklareret for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

## Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontor-ejendomme samt andre 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.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

## Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter 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, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationseværdien.

## Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

## Noter

kr.	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
2		
Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	<u>378.052</u>	<u>1.421.899</u>
	<u>378.052</u>	<u>1.421.899</u>
3		
Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>650.997</u>	<u>82</u>
	<u>650.997</u>	<u>82</u>
4		
Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	208.392
Årets regulering af udskudt skat	-132.380	48.011
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-21.509
	<u>-132.380</u>	<u>234.894</u>

## 5 Selskabskapital

Virksomhedskapitalen består af én aktieklassse á 1.000 kr. eller multipla heraf.

Selskabets aktiekapital har uændret været 525.000 kr. de seneste 5 år.

## 6 Sikkerhedsstillelser

Ingen.

## 7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Ingen.