

Murerfirmaet Axel Poulsen A/S

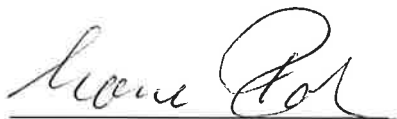
Lindegade 10, 6600 Vejen

Årsrapport for

1. januar - 31. december 2015

CVR-nr. 74 99 52 17

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 16. marts 2016.



Lone Poulsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæringer

Ledelsesberetning

- 4 Selskabsoplysninger
- 5 Hovedtal og nøgletal
- 6 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015

- 7 Anvendt regnskabspraksis
- 13 Resultatopgørelse
- 14 Balance
- 16 Noter

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Murerfirmaet Axel Poulsen A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

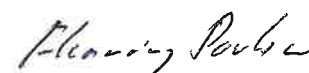
Vejen, den 16. marts 2016

Direktion


Flemming Poulsen

Bestyrelse


Poul Steen Pedersen
Formand


Flemming Poulsen


Lone Damm Poulsen


Pernille Skov-Poulsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Murerfirmaet Axel Poulsen A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Murerfirmaet Axel Poulsen A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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 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 vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

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 regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Vejen, den 16. marts 2016

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01



Niels Kiil-Nielsen
statsautoriseret revisor



Henrik Esmann
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Murerfirmaet Axel Poulsen A/S
Lindegade 10
6600 Vejen

CVR-nr.: 74 99 52 17

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Poul Steen Pedersen, Solsortevej 16, 6600 Vejen, Formand
Flemming Poulsen, Ådalen 40, 6600 Vejen
Lone Damm Poulsen, Ådalen 40, 6600 Vejen
Pernille Skov-Poulsen, Rølkjær 12, 6600 Vejen

Direktion

Flemming Poulsen, Ådalen 40, 6600 Vejen

Revision

Martinsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Torvegade 16
6600 Vejen

Hovedtal og nøgletal

	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.	2011 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttoresultat	47.790	39.958	22.073	20.055	20.619
Resultat af ordinær primær drift	2.674	3.155	306	1.036	1.094
Finansielle poster, netto	-483	-408	-301	-189	-297
Årets resultat	1.703	2.153	110	629	594
Balance:					
Balancesum	24.202	19.985	15.406	14.542	10.604
Egenkapital	6.615	5.662	3.658	3.548	2.919
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	85	72	52	45	48
Nøgletal i %: *)					
Soliditetsgrad	27,3	28,3	23,7	24,4	27,5
Egenkapitalforrentning	27,7	46,2	3,1	19,5	22,7

*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015". Nøgletallenes definitioner fremgår af afsnittet om anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten er murerarbejde i forbindelse med nybygning og renovering af alle former for byggeri.

Der arbejdes udelukkende på det danske marked.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 47,8 mio. kr. mod 40,0 mio. kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 1,7 mio. kr. mod 2,2 mio. kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Der forventes overskud i 2016.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Murerfirmaet Axel Poulsen A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Fejl vedrørende værdiansættelse af kapitalandele

Selskabet har tidligere værdiansat en kapitalandel efter den regnskabsmæssige indre værdi, uanset at selskabet næppe kan betragtes som associeret virksomhed. Kapitalandelen værdiansættes nu til kostpris.

Indarbejdningen heraf er sket i overensstemmelse med praksis om indregning af fundamentale fejl, og indvirkningen af den konstaterede fejl er indregnet direkte på egenkapitalen primo i sammenligningsåret og sammenligningstillene er tilrettet.

I forhold til tidligere anvendt regnskabspraksis er resultatopgørelsen for 2015 påvirket med t.kr. +21, balancen med t.kr. - 226 og egenkapitalen pr. 31.12.2015 med tkr. - 168.

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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabets ledelse har besluttet at ændre anvendt regnskabspraksis omkring præsentation af "afsat udbytte for året" fra at være indregnet som kortfristet gæld til at være en særskilt post under egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Ovenstående ændring har medført at egenkapitalen er forøget med kr. 750.000 pr. 31. december 2014 og forøget med kr. 560.000 pr. 31. december 2015.

Den kortfristede gæld er formindsket med kr. 750.000 pr. 31. december 2014 og kr. 560.000 pr. 31. december 2015.-

Bortset herfra er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning omfatter salgsværdien af årets udførte arbejder baseret på vareforbrug, registreret timeforbrug og afholdte udlæg.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

Bygninger	30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Aktier og andre værdipapirer måles til kostpris. Kapitalandele i ejendomskommanditselskabet måles til indre værdi i henhold til seneste godkendte årsrapport.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationsværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital - 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 generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Murerfirmaet Axel Poulsen A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den 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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Andre hensatte forpligtelser

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles til nettorealisationsevne og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdrags-tiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi for denne som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Anvendt regnskabspraksis

Nøgletal

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Hoved- og nøgletallene i oversigten er beregnet således:

Soliditetsgrad

$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$$

Egenkapitalforrentning

$$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttofortjeneste	47.790.224	39.957.915
1 Personaleomkostninger	-42.203.181	-34.839.900
2 Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.912.739	-1.962.683
Driftsresultat	2.674.304	3.155.332
Andre finansielle indtægter	21.634	28.167
Nedskrivning af finansielle aktiver	0	-10.500
3 Andre finansielle omkostninger	-504.278	-426.142
Resultat før skat	2.191.660	2.746.857
4 Skat af årets resultat	-488.908	-593.956
Årets resultat	1.702.752	2.152.901
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	560.000	750.000
Overføres til overført resultat	1.142.752	1.402.901
Disponeret i alt	1.702.752	2.152.901

Balance 31. december

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anlægsaktiver			
5	Grunde og bygninger	2.750.684	2.848.643
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.983.654	3.838.266
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>6.734.338</u>	<u>6.686.909</u>
6	Andre værdipapirer og kapitalandele	500.000	480.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>500.000</u>	<u>480.000</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>7.234.338</u>	<u>7.166.909</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	13.613.089	6.347.719
	Igangværende arbejder for fremmed regning	2.937.919	1.292.629
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	173.093	61.749
	Andre tilgodehavender	114.751	21.079
	Periodeafgrænsningsposter	127.261	213.655
	Tilgodehavender i alt	<u>16.966.113</u>	<u>7.936.831</u>
	Likvide beholdninger	<u>1.377</u>	<u>4.881.603</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>16.967.490</u>	<u>12.818.434</u>
	Aktiver i alt	<u>24.201.828</u>	<u>19.985.343</u>

Balance 31. december

Passiver		2015	2014
<u>Note</u>		<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital			
7	Virksomhedskapital	500.000	500.000
9	Overført resultat	5.554.632	4.411.880
10	Foreslået udbytte for regnskabsåret	560.000	750.000
	Egenkapital i alt	<u>6.614.632</u>	<u>5.661.880</u>
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	1.955.000	1.465.692
	Andre hensatte forpligtelser	839.000	674.000
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>2.794.000</u>	<u>2.139.692</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til realkreditinstitutter	1.034.538	1.150.433
	Gæld til pengeinstitutter	0	158.770
	Leasingforpligtelser	1.118.410	1.521.923
	Deposita	73.200	72.900
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.226.148</u>	<u>2.904.026</u>
	Kortfristet del af langfristet gæld	940.289	915.466
	Gæld til pengeinstitutter	1.371.373	2.121
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.380.331	2.147.157
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.656.452	1.005.286
	Anden gæld	5.218.603	5.209.715
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>12.567.048</u>	<u>9.279.745</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>14.793.196</u>	<u>12.183.771</u>
	Passiver i alt	<u>24.201.828</u>	<u>19.985.343</u>

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**13 Eventualposter****14 Nærtstående parter**

Noter

	2015	2014
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	36.189.985	29.718.749
Pensioner	4.384.462	3.525.558
Andre omkostninger til social sikring	279.900	238.825
Personaleomkostninger i øvrigt	1.348.834	1.356.768
	42.203.181	34.839.900
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	85	72
2. Afskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivning på bygninger	97.959	95.923
Afskrivning på anlæg, driftsmateriel og inventar	845.130	641.717
Leasede aktiver (varebiler og driftsmidler)	572.435	447.846
Mindre nyanskaffelser	1.399.808	850.197
Fortjeneste/tab v/salg af materielle anlægsaktiver	-2.593	-73.000
	2.912.739	1.962.683
3. Andre finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	15.129	10.772
Andre renteomkostninger	489.149	415.370
	504.278	426.142
4. Skat af årets resultat		
Udskudt skat af årets resultat	489.308	611.389
Regulering af tidligere års skat moderselskab	-400	-17.433
	488.908	593.956

Noter

5. Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris primo	4.947.176	10.136.103
Tilgang	0	1.642.276
Afgang	0	-904.845
Kostpris ultimo	<u>4.947.176</u>	<u>10.873.534</u>
Af- og nedskrivninger primo	2.098.533	6.297.837
Årets afskrivninger	97.959	1.417.565
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-825.522
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>2.196.492</u>	<u>6.889.880</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>2.750.684</u>	<u>3.983.654</u>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på		<u>2.128.678</u>
Ejendomsvurdering 1. oktober 2015	<u>3.650.000</u>	
6. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris primo	480.000	480.000
Tilgang i årets løb	20.000	0
Kostpris ultimo	<u>500.000</u>	<u>480.000</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>500.000</u>	<u>480.000</u>

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
7. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	500.000	500.000
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
<p>Aktiekapitalen består af aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.</p>		
8. Opskrivning til indre værdi		
Reserve for opskrivninger primo	0	186.038
Regulering primo overført fra overført resultat	0	-186.038
	<u>0</u>	<u>0</u>
9. Overført resultat		
Overført resultat primo	4.411.880	2.972.008
Årets overførte resultat	1.142.752	1.402.901
Korrektion af udskudt skat i forbindelse med ændring af værdiansættelse af kapitalandele	0	36.971
Regulering primo overført til reserve for nettoopskrivning	0	-186.038
Tilbageført opskrivning kapitalandele primo	0	186.038
	<u>5.554.632</u>	<u>4.411.880</u>
10. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte for regnskabsåret	560.000	750.000
	<u>560.000</u>	<u>750.000</u>

Noter

			31/12 2015	31/12 2014
11. Gældsforpligtelser				
	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31/12 2015	Gæld i alt 31/12 2014
Gæld til realkreditinstitutter	105.800	591.121	1.140.338	1.253.033
Gæld til pengeinstitutter	0	0	0	425.170
Leasingforpligtelser	834.489	0	1.952.899	2.068.389
Deposita	0	0	73.200	72.900
	940.289	591.121	3.166.437	3.819.492

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 1.053 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 2.084 t.kr.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 2.920 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ejendommen Dalgas Alle 14, Vejen og Lindegade 10, Vejen, bogført værdi 2.751 t.kr. pr. 31.12.2015.

Indgåede garantiforpligtelser udgør 24.824 t.kr. pr. 31.12.2015.

Andre leasingdriftsmidler og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 2.129 t.kr., er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen pr. 31.12.2015 udgør 1.953 t.kr.

13. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Axel Poulsen Holding ApS som administrationselskab og hæfter fra og med regnskabsåret 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Noter

14. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Axel Poulsen Holding ApS, Vejen

Hovedaktionær

Øvrige nærtstående parter

Flemming Poulsen

Ultimativ hovedaktionær

Lone Poulsen

Bestyrelsesmedlem og direktør

Pernille Skov-Poulsen

Bestyrelsesmedlem

Bestyrelsesmedlem og ultimativ
aktionær

Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Axel Poulsen Holding ApS, Lindegade 10, 6600 Vejen

Skov-Poulsen Holding ApS, Rølkjær 12, 6600 Vejen