

**P.O. Kapital ApS**  
Odshøjvej 118, 8800 Viborg

CVR-nr. 26 26 44 48

**Årsrapport**

**1. januar - 31. december 2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 13. maj 2016.

---

Pauli Overgaard Sørensen  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for P.O. Kapital ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min 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 min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 13. maj 2016

### **Direktion**

Pauli Overgaard Sørensen

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til anpartshaveren i P.O. Kapital ApS**

#### **Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for P.O. Kapital ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet**

Uden at det har påvirket vores konklusion, gør vi opmærksom på, at selskabet har tabt hele anpartskapitalen og således er omfattet af kapitaltabsreglerne i selskabslovens § 119. Egenkapitalen udgør -124.680 kr. pr. 31. december 2015.

Uden at det har påvirket vores konklusion, henviser vi til note 1 i årsregnskabet, hvori ledelsen redegør for forventningerne til, at selskabet kan retablere anpartskapitalen i de kommende regnskabsår via en forbedret indtjening i dattervirksomheden.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Viborg, den 13. maj 2016

### **Ullits & Winther**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 09 32 72

Alex Kirkegaard  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

**Selskabet**

P.O. Kapital ApS  
Odshøjvej 118  
8800 Viborg

CVR-nr.: 26 26 44 48  
Stiftet: 8. oktober 2001  
Hjemsted: Viborg Kommune  
Regnskabsår: 1. januar 2015 - 31. december 2015

**Direktion**

Pauli Overgaard Sørensen

**Revision**

Ullits & Winther Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Agerlandsvej 1  
8800 Viborg

**Dattervirksomhed**

Overlund VVS ApS, Viborg Kommune

## **Ledelsesberetning**

---

### **Hovedaktivitet**

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i formueadministration.

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

Resultatopgørelsen, der omfatter perioden 1. januar - 31. december 2015, udviser et resultat på 57.320 kr. mod -13.796 kr. sidste år. Balancen udviser en egenkapital på -124.680 kr.

### **Kapitaltab og den forventede udvikling**

Selskabet har tabt hele anpartskapitalen og er således omfattet af kapitaltabsreglerne i selskabslovens § 119. Ledelsen forventer, at selskabet kan retablere anpartskapitalen i de kommende regnskabsår via dattervirksomhedens indtjening.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for P.O. Kapital ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### **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.

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

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttotab**

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### **Finansielle poster**

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### **Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedens resultat efter skat.

### **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. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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**

#### **Finansielle anlægsaktiver**

##### **Kapitalandel i tilknyttet virksomhed**

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

##### **Tilgodehavender**

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

##### **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 P.O. Kapital ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte 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.

### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til pengeinstitut, leverandører, tilknyttet virksomhed samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

---

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Bruttotab</b>	<b>-6.560</b>	<b>-6.294</b>
2 Resultat af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	67.183	12.234
3 Finansielle omkostninger	<u>-3.303</u>	<u>-19.736</u>
<b>Resultat før skat</b>	<b>57.320</b>	<b>-13.796</b>
Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Årets resultat</b>	<b>57.320</b>	<b>-13.796</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	57.320	0
Disponeret fra overført resultat	<u>0</u>	<u>-13.796</u>
<b>Disponeret i alt</b>	<b>57.320</b>	<b>-13.796</b>

## Balance 31. december

---

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
4 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	250.000	261.924
Finansielle anlægsaktiver i alt	250.000	261.924
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>250.000</b>	<b>261.924</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	79.107	0
Tilgodehavender i alt	79.107	0
Likvide beholdninger	284	0
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>79.391</b>	<b>0</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>329.391</b>	<b>261.924</b>

## Balance 31. december

---

<b>Passiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Egenkapital</b>		
Anpartskapital	125.000	125.000
5 Overført resultat	-249.680	-307.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-124.680</b>	<b>-182.000</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til pengeinstitutter	0	52.863
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.000	5.000
Gæld til tilknyttet virksomhed	346.305	340.832
Anden gæld	102.766	45.229
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	454.071	443.924
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>454.071</b>	<b>443.924</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>329.391</b>	<b>261.924</b>
<b>6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>7 Eventualposter</b>		

## Noter

---

### 1. Kapitaltab

Selskabet har tabt hele anpartskapitalen og er således omfattet af kapitaltabsreglerne i selskabslovens § 119. Ledelsen forventer, at selskabet kan retablere anpartskapitalen i de kommende regnskabsår via dattervirksomhedens indtjening.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>2. Resultat af kapitalandel i tilknyttet virksomhed</b>		
Resultat af kapitalandel i Overlund VVS ApS	67.183	12.234
	<u><b>67.183</b></u>	<u><b>12.234</b></u>

### 3. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	0	13.020
Andre finansielle omkostninger	3.303	6.716
	<u><b>3.303</b></u>	<u><b>19.736</b></u>

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
<b>4. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed</b>		
Kostpris, primo	1.249.000	1.249.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<u><b>1.249.000</b></u>	<u><b>1.249.000</b></u>
Nedskrivninger primo	-568.634	-580.868
Årets resultat	67.183	12.234
Udbytte	-79.107	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<u><b>-580.558</b></u>	<u><b>-568.634</b></u>
Afskrivninger på goodwill primo	-418.442	-418.442
<b>Afskrivninger på goodwill ultimo</b>	<u><b>-418.442</b></u>	<u><b>-418.442</b></u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<u><b>250.000</b></u>	<u><b>261.924</b></u>

#### Tilknyttet virksomhed:

	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Overlund VVS ApS	Viborg Kommune	100 %

## Noter

---

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
<b>5. Overført resultat</b>		
Overført resultat primo	-307.000	-293.204
Overført ifølge resultatdisponering	<u>57.320</u>	<u>-13.796</u>
	<u><b>-249.680</b></u>	<u><b>-307.000</b></u>

### 6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for egen og dattervirksomhedens gæld til pengeinstitut på i alt 192 tkr., har selskabet stillet pant i anparterne i dattervirksomheden, Overlund VVS ApS, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 250 tkr.

### 7. Eventualposter

#### Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

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