



Tlf.: 96 26 38 00
 herning@bdo.dk
 www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
 Birk Centerpark 30
 DK-7400 Herning
 CVR-nr. 20 22 26 70

PO HOLDING HERNING APS
C/O PER OVERGAARD, FRØSKOVPAKEN 38, 7400 HERNING

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
 selskabets ordinære generalforsamling,
 den 29. maj 2019

Per Overgaard

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|--|-------|
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger..... | 3 |
| Erklæringer | |
| Ledelsespåtegning..... | 4 |
| Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger..... | 5 |
| Ledelsesberetning | |
| Ledelsesberetning..... | 6 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december | |
| Resultatopgørelse..... | 7 |
| Balance..... | 8 |
| Noter..... | 9 |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 10-11 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|----------------------|---|
| Selskabet | PO Holding Herning ApS c/o Per Overgaard Frøskovparken 38 7400 Herning |
| | CVR-nr.: 29 90 09 30 Stiftet: 15. september 2006 Hjemsted: Herning Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Direktion | Per Overgaard |
| Revisor | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Birk Centerpark 30 7400 Herning |
| Pengeinstitut | Danske Bank Klostervej 2 8680 Ry |

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for PO Holding Herning ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Direktionen anser fortsat betingelserne for at undlade revision for opfyldte.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 24. maj 2019

Direktion:

Per Overgaard

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF FINANSIELLE OPLYSNINGER

Til kapitalejeren i PO Holding Herning ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for PO Holding Herning ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med den internationale standard, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere ledelsen med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er ledelsens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, ledelsen har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Herning, den 24. maj 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Steen Pedersen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne23302

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandele i associerede selskaber.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

| | Note | 2018 kr. | 2017 kr. |
|---|------|---------------|---------------|
| BRUTTOFORTJENESTE | | 0 | 0 |
| Indtægter af kapitalandele..... | | 87.113 | 81.717 |
| RESULTAT FØR SKAT | | 87.113 | 81.717 |
| Skat af årets resultat..... | | 0 | 0 |
| ÅRETS RESULTAT | | 87.113 | 81.717 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | | |
| Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode..... | | 87.113 | 81.717 |
| I ALT | | 87.113 | 81.717 |

BALANCE 31. DECEMBER

| AKTIVER | Note | 2018 kr. | 2017 kr. |
|---|----------|----------------|----------------|
| Kapitalandele i associerede virksomheder..... | | 487.018 | 399.905 |
| Finansielle anlægsaktiver..... | 2 | 487.018 | 399.905 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 487.018 | 399.905 |
| Likvide beholdninger..... | | 4 | 4 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 4 | 4 |
| AKTIVER..... | | 487.022 | 399.909 |
| PASSIVER | | | |
| Anpartskapital..... | | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode..... | | 330.768 | 243.655 |
| Overført resultat..... | | 31.229 | 31.229 |
| EGENKAPITAL..... | 3 | 486.997 | 399.884 |
| Anden gæld..... | | 25 | 25 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 25 | 25 |
| GÆLDSFORPLIGTELSE..... | | 25 | 25 |
| PASSIVER..... | | 487.022 | 399.909 |

NOTER

| | | | | Note |
|--|----------------|---|--|----------------|
| Personaleomkostninger | | | | 1 |
| Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 0 (2017: 0) | | | | |
| | | | | |
| Finansielle anlægsaktiver | | | | 2 |
| | | | Kapitalandele i associerede virksomheder | |
| Kostpris 1. januar 2018..... | | | 156.250 | |
| Kostpris 31. december 2018..... | | | 156.250 | |
| | | | | |
| Opskrivninger 1. januar 2018..... | | | 243.655 | |
| Årets opskrivninger | | | 87.113 | |
| Opskrivninger 31. december 2018..... | | | 330.768 | |
| | | | | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018..... | | | 487.018 | |
| | | | | |
| Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.) | | | | |
| Navn og hjemsted | Egenkapital | Årets resultat | | Ejerandel |
| Ejendomsselskabet Overgaard & Vestergaard ApS, Herning..... | 1.296.380 | 339.433 | | 25 % |
| Ejendomsselskabet Vestergaard & Overgaard ApS, Herning..... | 651.688 | 9.018 | | 25 % |
| | | | | |
| Egenkapital | | | | 3 |
| | | Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode | Overført resultat | I alt |
| Egenkapital 1. januar 2018..... | 125.000 | 243.655 | 31.229 | 399.884 |
| Forslag til resultatdisponering..... | | 87.113 | | 87.113 |
| | | | | |
| Egenkapital 31. december 2018..... | 125.000 | 330.768 | 31.229 | 486.997 |

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for PO Holding Herning ApS for 2018 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I ejerselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminerings af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Skat

Årets skat, som 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.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i ejerselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejerselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er gjort anvendelse af en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække associerede virksomheders underbalance.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.