

P.K.O. Holding ApS

c/o Peter Olesen, Bjerget 8, 6800 Varde

CVR-nr. 30 72 75 76

Årsrapport

1. januar - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 11. april 2017.

Peter Olesen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for P.K.O. Holding 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2016 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Varde, den 14. marts 2017

Direktion

Peter Olesen

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til anpartshaverne i P.K.O. Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for P.K.O. Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorerets 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 Deres 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, De 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.

Esbjerg, den 14. marts 2017

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Jan Feldberg
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	P.K.O. Holding ApS c/o Peter Olesen Bjerget 8 6800 Varde
	CVR-nr.: 30 72 75 76 Hjemsted: Varde Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Peter Olesen
Revisor	BRANDT, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Skolegade 85, 2. sal 6700 Esbjerg
Associeret virksomhed	S.P. Tømrer og Snedker ApS, Varde

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er at investere og eje andele i driftsselskaber samt øvrige finansielle investeringer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 58 t.kr. mod 93 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for P.K.O. Holding 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.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

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 i egenkapitalen.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

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 kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

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 den ordinære generalforsamling.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bruttotab	-6.510	-6.259
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	75.112	105.521
Andre finansielle indtægter	3.702	5.897
Øvrige finansielle omkostninger	-14.299	-11.668
Resultat før skat	58.005	93.491
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	58.005	93.491
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	112	30.521
Udbytte for regnskabsåret	90.000	50.600
Overføres til overført resultat	0	12.370
Disponeret fra overført resultat	-32.107	0
Disponeret i alt	58.005	93.491

Balance 31. december

Aktiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
1	Kapitalandele i associerede virksomheder	445.607	445.495
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>445.607</u>	<u>445.495</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>445.607</u>	<u>445.495</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	125.194	127.992
	Tilgodehavender i alt	<u>125.194</u>	<u>127.992</u>
	Likvide beholdninger	<u>219.041</u>	<u>157.713</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>344.235</u>	<u>285.705</u>
	Aktiver i alt	<u>789.842</u>	<u>731.200</u>

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egenkapital		
2 Virksomhedskapital	125.000	125.000
3 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	305.606	305.494
4 Overført resultat	1.378	33.485
5 Foreslået udbytte for regnskabsåret	90.000	50.600
Egenkapital i alt	<u>521.984</u>	<u>514.579</u>
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.000	6.000
Anden gæld	261.858	210.621
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>267.858</u>	<u>216.621</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>267.858</u>	<u>216.621</u>
Passiver i alt	<u>789.842</u>	<u>731.200</u>

Noter

	2016	2015
1. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris primo	65.000	65.000
Kostpris ultimo	65.000	65.000
Opskrivninger primo	380.495	324.974
Årets resultat	75.112	105.521
Udbytte	-75.000	-50.000
Opskrivninger ultimo	380.607	380.495
Regnskabsmæssig værdi ultimo	445.607	445.495
Associerede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
S.P. Tømrer og Snedker ApS	Varde	50 %
2. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	125.000	125.000
	125.000	125.000
3. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger primo	305.494	274.973
Resultatandel	112	30.521
	305.606	305.494
4. Overført resultat		
Overført resultat primo	33.485	21.115
Årets overførte overskud eller underskud	-32.107	12.370
	1.378	33.485

Noter

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
5. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte for regnskabsåret	<u>90.000</u>	<u>50.600</u>
	<u>90.000</u>	<u>50.600</u>