

# **PO INVEST ApS**

Møllevangsvej 12  
8883 Gjern

Årsrapport  
1. januar 2015 - 31. december 2015

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den**

**23/05/2016**

**Anne Kirstine Nielsen**  
**Dirigent**

(Urevideret)

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger .....	3
------------------------------	---

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	4
-------------------------	---

**Erklæringer**

Revisors erklæring om opstilling af årsrapport .....	5
--	---

**Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis .....	6
--------------------------------	---

Resultatopgørelse .....	9
-------------------------	---

Balance .....	10
---------------	----

Egenkapitalopgørelse .....	12
----------------------------	----

Noter .....	13
-------------	----

# Virksomhedsoplysninger

<b>Virksomheden</b>	PO INVEST ApS Møllevangsvej 12 8883 Gjern  Telefonnummer: 86875275 Fax: 86875858 CVR-nr: 31428726 Regnskabsår: 01/01/2015 - 31/12/2015
<b>Bankforbindelse</b>	Sydbank Søndergade 25, 8600 Silkeborg
<b>Revisor</b>	Søhøjlandets Regnskabskontor v/Keld Th Sloth Nørreskov Bakke 28 8600 Silkeborg DK Danmark CVR-nr: 27350755 P-enhed: 1010105893

# Ledespåtegning

Direktionen har dagsdato aflagt årsrapport for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for PO INVEST APS.

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.

Årsregnskabet er ikke revideret og vi erklære at virksomheden opfylder betingelserne herfor.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 23/05/2016

## Direktion

Ebbe Bruno Christiansen

Else Marie Kristensen

## Fravalg af revision for det kommende regnskabsår

Generalforsamlingen har truffet beslutning om, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres

# Revisors erklæring om opstilling af årsrapport

Til PO INVEST ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for PO INVEST ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 på grundlag af virksomhedens 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 de etiske 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 opstilling 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 om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Silkeborg, 23/05/2016

Bjarne Zepernick  
Reg. Revisor  
Søhøjlandets Regnskabskontor v/Keld Th Sloth  
CVR: 27350755

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes intægter 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

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 fordelses kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

## Resultatopgørelse

### Bruttofortjeneste

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

### Lejeindtægter vedrørende investeringsejendomme

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører.

### Omkostninger vedrørende investeringsejendomme

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og rentekomkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt rentetillæg og rentegodtgørelse ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

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.

## Balance

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

Bygninger 50 år

Andere anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Aktiver med en kostpris under 12 t. kr. pr. enhed indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

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 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 acontoskatte.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidige indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholte transaktionsomkostninger. I efterfølgende periode indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem proventet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

# Resultatopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Nettoomsætning .....		209.213	215.670
Eksterne omkostninger .....		-53.010	-98.239
<b>Bruttoresultat .....</b>		<b>156.203</b>	<b>117.431</b>
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver .....	1	-24.519	-20.349
<b>Resultat af ordinær primær drift .....</b>		<b>131.684</b>	<b>97.082</b>
Øvrige finansielle omkostninger .....	2	-61.586	-53.546
<b>Ordinært resultat før skat .....</b>		<b>70.098</b>	<b>43.536</b>
Skat af årets resultat .....		-9.494	-15.816
<b>Årets resultat .....</b>		<b>60.604</b>	<b>27.720</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat .....		60.604	27.720
<b>I alt .....</b>		<b>60.604</b>	<b>27.720</b>

# Balance 31. december 2015

## Aktiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Grunde og bygninger .....		2.136.010	1.951.124
<b>Materielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>3</b>	<b>2.136.010</b>	<b>1.951.124</b>
<b>Anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>2.136.010</b>	<b>1.951.124</b>
Tilgodehavende skat .....		635	0
Andre tilgodehavender .....			25.850
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>		<b>635</b>	<b>25.850</b>
Likvide beholdninger .....		27.234	1.359
<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>		<b>27.869</b>	<b>27.209</b>
<b>Aktiver i alt .....</b>		<b>2.163.879</b>	<b>1.978.333</b>

# Balance 31. december 2015

## Passiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Registreret kapital mv. ....		125.000	125.000
Overført resultat .....		144.473	83.869
<b>Egenkapital i alt .....</b>		<b>269.473</b>	<b>208.869</b>
Hensættelse til udskudt skat .....		25.050	14.921
<b>Hensatte forpligtelser i alt .....</b>		<b>25.050</b>	<b>14.921</b>
Gæld til realkreditinstitutter .....		1.105.538	1.151.103
Gæld til banker .....		242.125	272.780
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>	<b>4</b>	<b>1.347.663</b>	<b>1.423.883</b>
Gæld til realkreditinstitutter .....		48.530	
Gæld til banker .....		30.067	
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....		78.571	
Skyldig selskabsskat .....			1.185
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring .....		62.036	155.348
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse .....		302.489	174.127
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>521.693</b>	<b>330.660</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>1.869.356</b>	<b>1.754.543</b>
<b>Passiver i alt .....</b>		<b>2.163.879</b>	<b>1.978.333</b>

# Egenkapitalopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	<b>Registreret kapital mv.</b>	<b>I alt</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Egenkapital, primo .....	208.869	208.869
Årets resultat .....	60.604	60.604
Egenkapital, ultimo .....	269.473	269.473

# Noter

## 1. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

	2015 kr.	2014 kr.
Bygninger	24.519	20.349
Produktionsanlæg og maskiner	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0
	<u>24.519</u>	<u>20.349</u>

## 2. Øvrige finansielle omkostninger

	2015 kr.	2014 kr.
Renter kassekredit	10	0
Renter banklån	21.878	23.978
Låneomkostninger	300	600
Renter DLR	25.151	24.511
Kursregulern DLR lån eruo	3.401	+2.720
Løs gæld	1.402	86
Renter mellemværdi virksomhedsdeltager	9.444	7.091
<b>I alt</b>	<u><b>61.586</b></u>	<u><b>53.546</b></u>

### 3. Materielle anlægsaktiver i alt

	Grunde og bygninger kr.	Andre Anlæg mv. kr.
Kostpris primo	2.073.218	20.000
Tilgang	209.405	0
Afgang	0	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>2.282.623</b>	<b>20.000</b>
Opskrivninger primo	0	0
Årets opskrivning	0	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivning primo	-122.094	-20.000
Årets afskrivning	-24.519	0
Tilbageførsel ved afgang	0	0
<b>Af- og nedskrivning ultimo</b>	<b>-146.613</b>	<b>-20.000</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>2.136.010</b>	<b>0</b>

### 4. Langfristede gældsforpligtelser i alt

	Gæld i alt ultimo kr.	Afdrag næste år kr.	Langfristet andel kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Prioritetsgæld	1.154.068	48.530	1.105.538	911.056
Kreditinstitutter	271.868	30.066	242.125	83.000
Leasingforpligtelser	0	0	0	
	<b>1.181.236</b>	<b>78.597</b>	<b>1.347.663</b>	<b>994.056</b>

### 5. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af investering, handel, fabrikation og anden dermed i forbindelse stående virksomhed. Udlejning af erhvervsejendomme

### 6. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 189.000 EUR., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 1.154. t. kr.

Selskabet har deponeret ejerpantebrev på i alt 450 t. kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver.