



**addere revision**

STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

**P.O.P. Holding ApS**

**Carlsensvej 29**

**4600 Køge**

(CVR-nr. 31 63 07 54)

**Årsrapport for 2015/16**

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 19 2016

  
\_\_\_\_\_  
Dirigent

**Indholdsfortegnelse**

1

**Side**

**Selskabsoplysninger**

**2**

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning

**3**

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

**4**

**Årsregnskab for 1. juli 2015 - 30. juni 2016**

Anvendt regnskabspraksis

**5**

Resultatopgørelse

**8**

Balance

**9**

Noter

**11**

## Selskabsoplysninger

2

**Selskabet** P.O.P. Holding ApS  
Carlsensvej 29  
4600 Køge

CVR-nr.: 31 63 07 54  
Regnskabsperiode: 1. juli 2015 - 30. juni 2016

**Aktivitet** Selskabets hovedaktivitet er at drive udlejningsvirksomhed.

**Direktion** Peder Wulff Olsen

## Ledespåtegning

3

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for P.O.P. Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Revision af årsregnskabet for det kommende regnskabsår er fravalgt. Direktionen anser betingelserne for at undlade revisionen for opfyldt.

Køge, den 15. august 2016

**Direktion**



Peder Wulff Olsen

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

4

### Til kapitalejerne i P.O.P. Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for P.O.P. Holding ApS for 1. juli 2015 - 30. juni 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen 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 ledelsen med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors 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 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, som 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.

Køge, den 15. august 2016

Addere Revision  
statsautoriseret revisionspartnerselskab  
(CVR-nr. 34 58 99 92)

  
Carl-Johan Juul-Jensen  
statsautoriseret revisor

## Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsregnskabet for P.O.P. Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

### GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost 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 og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

Ved indregning og måling tages der hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes med fradrag af eventuelle rabatter i forbindelse med salget.

### Skat af årets resultat

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

### Investeringsejendomme

Investeringsejendomme indregnes ved første måling til kostpris og reguleres herefter løbende til dagsværdi. Regulering til dagsværdi indregnes i resultatopgørelsen.

Dagsværdi opgøres ud fra en måling baseret på en afkastbaseret model. Værdien opgøres med baggrund i ejendommens forventede driftsafkast før renter og et forrentningskrav, der er fastsat på basis af det generelle renteniveau og individuelle forhold for den enkelte ejendom. De individuelle forhold vedrører ejendommens beliggenhed, type, lejerens bonitet, vilkår i lejekontrakter, ejendommens anvendelsesmuligheder samt udbud og efterspørgsel.

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteforpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

### **Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser**

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.

Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet, i det omfang der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

### **Gældsforpligtelser**

Finansielle forpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til dagsværdi.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.



## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Nettoomsætning	198.239	206.529
Direkte omkostninger	-59.949	-73.261
<b>Bruttoresultat</b>	<b>138.290</b>	<b>133.268</b>
Andre driftsindtægter	33.333	33.333
Andre eksterne omkostninger	-13.000	-14.600
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>158.623</b>	<b>152.001</b>
Andre finansielle indtægter	8.661	9.965
Andre finansielle omkostninger	-1.603	-5.990
<b>Resultat før skat</b>	<b>165.681</b>	<b>155.976</b>
2 Skat af årets resultat	-37.084	-35.621
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>128.597</b>	<b>120.355</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	101.200	99.800
Overført resultat	27.397	20.555
<b>Anvendelse i alt</b>	<b>128.597</b>	<b>120.355</b>

Balance pr. 30. juni

9

**AKTIVER**

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 kr.
3 Investeringsejendomme	2.800.000	2.800.000
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>2.800.000</b>	<b>2.800.000</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b>	<b>2.800.000</b>	<b>2.800.000</b>
Selskabsskat	25.600	40.973
4 Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	22.903	20.782
Andre tilgodehavender	76.689	442.321
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>125.192</b>	<b>504.076</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>3.768.092</b>	<b>3.354.566</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b>	<b>3.893.284</b>	<b>3.858.642</b>
<b>AKTIVER I ALT</b>	<b>6.693.284</b>	<b>6.658.642</b>

Balance pr. 30. juni

10

**PASSIVER**

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
Selskabskapital	125.000	125.000
Overført resultat	5.876.438	5.849.041
Forslag til udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
<b>5 EGENKAPITAL I ALT</b>	<b><u>6.102.638</u></b>	<b><u>6.073.841</u></b>
2 Udskudt skat	488.837	482.673
<b>HENSÆTTELSER I ALT</b>	<b><u>488.837</u></b>	<b><u>482.673</u></b>
Anden gæld	101.809	102.128
<b>Kortfristet gæld i alt</b>	<b><u>101.809</u></b>	<b><u>102.128</u></b>
<b>GÆLD I ALT</b>	<b><u>101.809</u></b>	<b><u>102.128</u></b>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b><u>6.693.284</u></b>	<b><u>6.658.642</u></b>

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
<b>1 Særlige oplysninger til årsregnskabet</b>		
<b>Usikkerhed ved indregning og måling</b>		
Selskabets investeringsejendomme er værdireguleret til dagsværdi på baggrund af en afkastbaseret model. Det er ledelsens opfattelse, at afkastprocenterne og driftsomkostningerne, som er anvendt i afkastmodellerne, er realistiske i det nuværende marked. Idet afkastsatsen bygger på en subjektiv vurdering er der usikkerhed omkring værdien af selskabets investeringsejendomme.		
<b>2 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	30.373	22.638
Årets regulering af udskudt skat	6.164	12.744
Regulering af skat vedrørende tidligere år	547	239
	<u>37.084</u>	<u>35.621</u>

**3 Investeringsejendomme**

Investeringsejendomme er værdiansat på baggrund af beregning efter en afkastbaseret model, hvor der er anvendt en afkastsats på 7%.

**4 Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse**

Lånet er forrentet med den officielle udlånsrente + 10%.  
Der er ikke sket tilbagebetaling af lånet i regnskabsåret.

## Noter

12

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 kr.
<b>5 Egenkapital</b>		
<b>Selskabskapital</b>		
Selskabskapital	125.000	125.000
	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>
<b>Overført resultat</b>		
Saldo primo	5.849.041	5.828.486
Årets resultat	128.597	120.355
Foreslået udbytte for regnskabsåret	-101.200	-99.800
	<b>5.876.438</b>	<b>5.849.041</b>
<b>Forslag til udbytte for regnskabsåret</b>		
Saldo primo	99.800	98.400
Udbetalt udbytte	-99.800	-98.400
Foreslået udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
	<b>101.200</b>	<b>99.800</b>
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>6.102.638</b>	<b>6.073.841</b>