

**Capital Asset Management ApS**

**Holmetofte 67  
8270 Højbjerg**

**CVR-nr. 31 94 36 39**

**Årsrapport for 2017**

**Opstillet uden revision eller review**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalfor-  
samling den 22/05 2018

---

Peter Sønderlyng  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2017	7
Balance pr. 31. december 2017	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter til årsrapporten	11

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Capital Asset Management ApS  
Holmetofte 67  
8270 Højbjerg

CVR-nr.: 31 94 36 39  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2017  
Hjemsted: Aarhus

### Direktion

Peter Sønderlyng, direktør

### Revisor

Roesgaard & Partners  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Sønderbrogade 16  
8700 Horsens

### Pengeinstitut

Handelsbanken  
Axel Kiers Vej 11  
8270 Højbjerg

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Capital Asset Management 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 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Højbjerg, den 22. maj 2018

## Direktion

Peter Sønderlyng  
direktør

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

### Til kapitalejeren i Capital Asset Management ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Capital Asset Management ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 virksomheden 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 virksomhedens 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, virksomheden 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.

Horsens, den 22. maj 2018

### Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 37 54 31 28

Jens Roesgaard  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne28681

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er køb og salg af aktier og anparter.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på kr. 882.352, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på kr. 1.088.035.

Årets resultat anses for værende tilfredsstillende.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Capital Asset Management ApS for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 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 samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

## Resultatopgørelsen

### Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotab er et sammendrag af andre eksterne omkostninger.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

### Finansielle indtægter og omkostninger

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Balancen

#### Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til kostpris.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

#### Værdipapirer

Værdipapirer, der består af børsnoterede aktier, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

### Egenkapital

#### Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. 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 acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

#### Gældsforpligtelser

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



**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2017**

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
<b>Bruttotab</b>		<b>(6.395)</b>	<b>(31)</b>
Finansielle indtægter	1	1.009.590	94.342
Finansielle omkostninger	2	<u>(57.153)</u>	<u>(8.700)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>946.042</b>	<b>85.611</b>
Skat af årets resultat		<u>(63.690)</u>	<u>0</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>882.352</u></b>	<b><u>85.611</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte		300.000	150.000
Overført resultat		<u>582.352</u>	<u>(64.389)</u>
		<b><u>882.352</u></b>	<b><u>85.611</u></b>

**Balance pr. 31. december 2017**

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
<b>Aktiver</b>			
Andre værdipapirer og kapitalandele	3	152.500	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<u>152.500</u>	<u>0</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u>152.500</u>	<u>0</u>
Andre tilgodehavender		892	330.847
<b>Tilgodehavender</b>		<u>892</u>	<u>330.847</u>
Værdipapirer		496.214	191.287
<b>Værdipapirer</b>		<u>496.214</u>	<u>191.287</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>714.228</u>	<u>126.363</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>1.211.334</u>	<u>648.497</u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u>1.363.834</u>	<u>648.497</u>

## Balance pr. 31. december 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført resultat		663.035	80.684
Foreslået udbytte for regnskabsåret		300.000	150.000
<b>Egenkapital</b>		<b><u>1.088.035</u></b>	<b><u>355.684</u></b>
Selskabsdeltagere og ledelse		<u>0</u>	<u>97.970</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>0</u></b>	<b><u>97.970</u></b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		214.218	194.843
Selskabsskat		61.581	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>275.799</u></b>	<b><u>194.843</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>275.799</u></b>	<b><u>292.813</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>1.363.834</u></b>	<b><u>648.497</u></b>
Eventualposter m.v.	4		

## Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomheds-</u> <u>kapital</u>	<u>Overført</u> <u>resultat</u>	<u>Foreslået ud-</u> <u>bytte for regn-</u> <u>skabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2017	125.000	80.683	0	205.683
Årets resultat	0	582.352	300.000	882.352
<b>Egenkapital 31. december 2017</b>	<b>125.000</b>	<b>663.035</b>	<b>300.000</b>	<b>1.088.035</b>

## Noter til årsrapporten

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	kr.	kr.
<b>1 Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter	1.009.590	94.342
	<u>1.009.590</u>	<u>94.342</u>
<b>2 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	7.800	4.900
Andre finansielle omkostninger	49.353	3.800
	<u>57.153</u>	<u>8.700</u>
<b>3 Finansielle anlægsaktiver</b>		
		<u>Andre værdipa- pirer og kapital- andele</u>
Kostpris 1. januar 2017		0
Tilgang i årets løb		<u>152.500</u>
Kostpris 31. december 2017		<u>152.500</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017</b>		<u>152.500</u>
<b>4 Eventualposter m.v.</b>		
Selskabet er sambeskattet med moderselskabet PSO Invest ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.		