

Poul Agerbo Holding ApS

Vester Birk 1 , 6900 Skjern

CVR-nr. 32 35 80 39

Årsrapport for 2015

7. regnskabsår

Til Erhvervsstyrelsen

Nærværende årsrapport er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 8. juni 2016

Poul Agerbo
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger og erklæringer	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer om udvidet gennemgang af årsregnskabet	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter til årsrapporten	8
Regnskabspraksis	9

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Poul Agerbo Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsrapporten giver 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.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skjern, den 8. juni 2016

Direktionen

Poul Agerbo
Direktør

Den uafhængige revisors erklæringer om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejeren i Poul Agerbo Holding ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Poul Agerbo Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis. Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver 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 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Herning, den 8. juni 2016

Vistisen & Lunde

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Lars Brændgaard

Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Poul Agerbo Holding ApS Vester Birk 1 6900 Skjern
	CVR-nr.: 32 35 80 39
	Stiftet: 30. juni 2009
	Hjemstedskommune: Ringkøbing-Skjern
	Regnskabsår: 1. januar til 31. december
Direktionen	Poul Agerbo
Forretningsområde	Selskabets formål er at eje anpartar i Pamutec Patents ApS og aktier i Pamutec A/S, samt at eje anpartar/aktier i andre helt eller delvist ejede
Revision	Vistisen & Lunde Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Guldborgvej 1 7400 Herning

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Bruttofortjeneste		1.525	-8.769
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		221.076	238.209
Finansielle indtægter	1	6.315	2.655
Andre finansielle omkostninger		<u>-11.571</u>	<u>-3.108</u>
Resultat før skat		217.345	228.987
Skat af årets resultat	2	<u>-1.887</u>	<u>1.495</u>
Årets resultat		<u>215.459</u>	<u>230.482</u>
Der foreslås fordelt således:			
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		119.036	59.639
Overført resultat		<u>96.423</u>	<u>170.843</u>
		<u>215.459</u>	<u>230.482</u>

Balance pr. 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	4.211.012	3.989.936
Finansielle anlægsaktiver		4.211.012	3.989.936
Anlægsaktiver		4.211.012	3.989.936
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		38.366	154.503
Tilgodehavender		38.366	154.503
Likvide beholdninger		649.155	659.588
Omsætningsaktiver		687.521	814.091
Aktiver		4.898.533	4.804.027

Passiver

Anpartskapital		125.000	125.000
Reserver for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		2.750.978	2.631.942
Overført resultat		1.829.365	1.772.942
Egenkapital	4	4.705.343	4.529.884
Gæld til tilknyttede virksomheder		71.878	0
Selskabsskat		88.952	225.412
Anden gæld		32.360	48.731
Kortfristede gældsforpligtelser		193.190	274.143
Gældsforpligtelser		193.190	274.143
Passiver		4.898.533	4.804.027
Eventualforpligtelser	5		

Noter til årsrapporten

	2015 DKK	2014 DKK			
1 Finansielle indtægter					
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	5.347	1.972			
Andre finansielle indtægter	968	683			
	<u>6.315</u>	<u>2.655</u>			
2 Skat af årets resultat					
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	1.887	-1.495			
	<u>1.887</u>	<u>-1.495</u>			
3 Finansielle anlægsaktiver					
		Egenkapital- andel			
<u>Virksomhed</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Ejerandel</u>	
Pamutec A/S	Vildbjerg	8.024.372	501.170	51%	4.094.035
Pamutec Patents ApS	Vildbjerg	229.278	-68.966	51%	116.978
4 Egenkapital					
			Reserver for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Egenkapital- andel
		<u>Anpartskapital</u>	<u>metode</u>	<u>resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital pr. 1. januar		125.000	2.631.942	1.772.942	4.529.884
Betalt udbytte		0	0	-40.000	-40.000
Årets resultat		0	119.036	96.423	215.459
Egenkapital pr. 31. december		<u>125.000</u>	<u>2.750.978</u>	<u>1.829.365</u>	<u>4.705.343</u>

5 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med de selskaber, som er oplyst under noten Tilknyttede virksomheder/finansielle anlægsaktiver. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen fremgår af denne årsrapport og er indregnet i balancen. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Regnskabspraksis

Årsrapporten for Poul Agerbo Holding ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B

I henhold til årsregnskabslovens § 110 stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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 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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Resultatet af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultatet for året med fradrag af afskrivninger af goodwill under posterne "Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder".

Regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter samt tillæg og godtgørelse under aconto-skatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med de koncernforbundne virksomheder.

Moderselskabet fungerer som administrationsselskab. Den samlede skat af sambeskatningsindkomsten hensættes og betales af moderselskabet.

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i forhold til selskabernes skattepligtige indkomster.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i de tilknyttede virksomheder.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har selskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

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.

Finansielle gældsforpligtelser

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