

Poder Invest, Horsens A/S

Frederik Winthers Vej 5, 8700 Horsens

CVR-nr. 88 97 27 16

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den *29/5* 2019

Dirigent:

Steen Funck Hansen
.....





Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	10
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse (koncern)	14
Noter	15

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Poder Invest, Horsens A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.


Horsens, den 24. maj 2019

Direktion:



Bent Poder

Bestyrelse:



Bent-Åge Petersen
formand



Steen Funch Hansen



Bent Poder

Den uafhængige revisors påtegning

Til kapitalejeren i Poder Invest, Horsens A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Poder Invest, Horsens A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- ▶ Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Horsens, den 24. maj 2019
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Morten Klarskov Larsen'.

Morten Klarskov Larsen
statsaut. revisor
mne32736



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Poder Invest, Horsens A/S
Adresse, postnr. by	Frederik Winthers Vej 5, 8700 Horsens
CVR-nr.	CVR-nr. 88 97 27 16
Stiftet	1. april 1980
Hjemstedskommune	Horsens
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Bent-Åge Petersen, formand Steen Funch Hansen Bent Poder
Direktion	Bent Poder
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Holmboes Allé 12, 8700 Horsens
Bank	Sydbank A/S Søndergade 18-20, 8700 Horsens

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal (koncernen)

t.kr.	2018	2017	2016	2015
Hovedtal				
Bruttofortjeneste	55.373	50.118	39.491	33.177
Resultat før finansielle poster	-746	-3.945	-2.553	-2.517
Resultat af finansielle poster	1.320	1.010	4.829	441
Årets resultat	415	-2.955	2.410	-2.132
Balancesum	45.926	49.856	50.510	55.754
Egenkapital	24.664	24.301	27.239	24.925
Investeringer i materielle anlægsaktiver	377	605	1.201	395
Nøgletal				
Solidsitetsgrad	53,7%	48,7 %	53,9 %	44,7 %
Egenkapitalforrentning	1,7%	-11,5 %	9,2 %	-8,5 %
Gennemsnitlige antal ansatte	142	126	110	90

Der er ikke udarbejdet nøgletal i 2014, da der ikke har været krav om at udarbejde koncernregnskab.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Moderselskabets formål er investering i kapitalandele i dattervirksomhed og associerede virksomheder samt ejendomme.

Koncernen driver rengøringsvirksomhed samt ejendomsudlejning.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

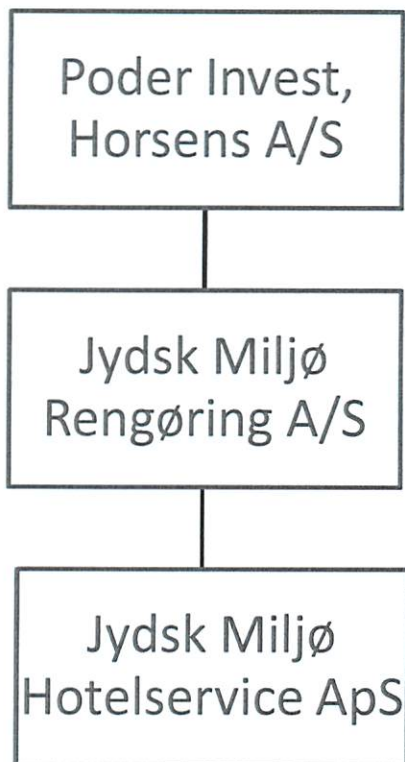
Resultatet i koncernen er et overskud på 415 t.kr., hvilket anses for tilfredsstillende.

Forventninger til fremtiden

Der forventes et positivt resultat i 2019.

Ledelsesberetning

Koncernoversigt



Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2018	2017	2018	2017
	Bruttofortjeneste	55.373	50.118	-509	-80
2	Personaleomkostninger	-55.045	-50.240	-484	-709
3	Af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver	-736	-3.723	-106	-3.214
	Nedskrivninger på omsætningsaktiver	-338	-100	-336	-100
	Resultat af før finansielle poster	-746	-3.945	-1435	-4.103
	Resultat i dattervirksomheder	0	0	548	191
	Resultat i associerede virksomheder	2.498	781	2.498	781
4	Finansielle indtægter	1.310	533	1.310	532
5	Finansielle omkostninger	-2.488	-304	-2.506	-356
	Resultat før skat	574	-2.935	415	-2.955
6	Skat af årets resultat	-159	-20	0	0
	Årets resultat	415	-2.955	415	-2.955

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2018	2017	2018	2017
	AKTIVER				
	Anlægsaktiver				
	Immaterielle anlægsaktiver				
	Goodwill	1.605	1.889	0	0
		<u>1.605</u>	<u>1.889</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
7	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	4.545	4.669	3.806	3.912
	Andre anlæg, driftsmidler og inventar	1.986	1.938	1.239	1.239
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>6.531</u>	<u>6.607</u>	<u>5.045</u>	<u>5.151</u>
8	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	2.102	1.555
	Kapitalandele i associerede virksomheder	9.630	10.002	9.630	10.002
	Andre kapitalandele	1.871	680	1.871	680
9	Ansvarlig lånekapital, associeret virksomhed	4.000	4.000	4.000	4.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>15.501</u>	<u>14.682</u>	<u>17.603</u>	<u>16.237</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>23.637</u>	<u>23.178</u>	<u>22.648</u>	<u>21.388</u>
	Omsætningsaktiver				
	Grunde og bygninger bestemt for salg	4.485	4.485	4.485	4.485
	Råvarer og hjælpematerialer	400	400	0	0
		<u>4.885</u>	<u>4.885</u>	<u>4.485</u>	<u>4.485</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg	6.921	5.211	0	0
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	5.624	5.603	5.624	5.603
	Andre tilgodehavender	437	976	219	788
10	Udskudt skatteaktiv	1.720	1.879	1.573	1.573
	Tilgodehavender i alt	<u>14.702</u>	<u>13.669</u>	<u>7.416</u>	<u>7.964</u>
	Værdipapirer	<u>47</u>	<u>106</u>	<u>47</u>	<u>106</u>
	Likvide midler	<u>2.655</u>	<u>8.018</u>	<u>2.221</u>	<u>7.871</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>22.289</u>	<u>26.678</u>	<u>14.169</u>	<u>20.426</u>
	AKTIVER I ALT	<u>45.926</u>	<u>49.856</u>	<u>36.817</u>	<u>41.814</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2018	2017	2018	2017
	PASSIVER				
11	Egenkapital				
	Aktiekapital	873	873	873	873
	Nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	8.812	7.839
	Overført resultat	23.737	23.375	14.925	15.536
	Foreslået udbytte	54	53	54	53
	Egenkapital i alt	24.664	24.301	24.664	24.301
	Gældsforpligtelser				
12	Langfristede gældsforpligtelser				
	Prioritetsgæld	9.068	9.435	8.872	9.190
	Kortfristede gældsforpligtelser				
	Afdrag på langfristet gæld inden 1 år	392	382	342	338
	Bankgæld	2.369	4.647	0	3.405
	Leverandørgæld	370	417	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	2.516	3.953
	Gæld til selskabsdeltager	200	108	200	108
	Anden gæld	8.863	10.566	223	519
		12.194	16.120	3.281	8.323
	Gældsforpligtelser i alt	21.262	25.555	12.153	17.513
	PASSIVER I ALT	45.926	49.856	36.817	41.814
1	Anvendt regnskabspraksis				
13	Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser m.v.				

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

Koncern				
t.kr.	Aktie- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	873	26.314	52	27.239
Udloddet udbytte	0	0	-52	-52
Overført via resultatdisponering	0	-3.008	53	-2.955
Egenkapitalregulering i associeret virksomhed	0	69	0	69
Egenkapital 1. januar 2018	873	23.375	53	24.301
Udloddet udbytte	0	0	-53	-53
Overført via resultatdisponering	0	361	54	415
Egenkapitalregulering i associeret virksomhed	0	1	0	1
Egenkapital 31. december 2018	873	23.737	54	24.664

Egenkapitalopgørelse

Modervirksomhed					
t.kr.	Aktie- kapital	Netto- opskrivning efter indre værdi- metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	873	6.017	20.297	52	27.239
Udloddet udbytte	0	0	0	-52	-52
Overført via resultatdisponering	0	1.822	-4.830	53	-2.955
Egenkapitalregulering i associeret virksomhed	0	0	69	0	69
Egenkapital 1. januar 2018	873	7.839	15.536	53	24.301
Udloddet udbytte	0	0	0	-53	-53
14 Overført via resultatdisponering	0	972	-611	54	415
Egenkapitalregulering i associeret virksomhed	0	1	0	0	1
Egenkapital 31. december 2018	873	8.812	14.925	54	24.664

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse (koncern)

t.kr.	2018	2017
Resultat før finansielle poster	-746	-3.945
Afskrivninger og nedskrivninger	1.074	3.823
Reguleringer	-816	-856
Pengestrømme fra primær drift før finansielle poster og før ændring i arbejdskapital	-488	-978
Ændring i tilgodehavender	-1.192	-3.077
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-1.648	2.042
Pengestrøm fra ordinær primær drift	-3.328	-2.013
Renteindtægter og udbetalinger, netto	410	167
Pengestrøm fra driftsaktivitet	-2.918	-1.846
Modtaget udbytte	4.060	150
Køb af finansielle anlægsaktiver	-3.430	0
Køb af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-377	-1.605
Salg af materielle anlægsaktiver	0	7.966
Pengestrøm til investeringsaktivitet	253	6.511
Ændring i langfristede gældsforpligtelser	-367	-91
Betalt udbytte	-53	-51
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-420	-142
Årets pengestrøm	-3.085	4.523
Likvider og kortfristet gæld til banker primo	3.371	-1.152
Likvider og kortfristet gæld til banker ultimo	286	3.371

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Poder Invest, Horsens A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Poder Invest Horsens A/S samt tilknyttede virksomheder, hvori Poder Invest, Horsens A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse, jf. koncernoversigten.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af virksomhedernes handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning, hvilket omfatter huslejeindtægter og indtægter fra drift af rengøringsvirksomhed, indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende primære aktiviteter, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Bruttofortjeneste

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til § 32 i årsregnskabsloven sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til koncernens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af Poder Invest, Horsens A/S-koncernens danske dattervirksomheder.

Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager selskaber med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra selskaber, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - 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

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske levetid, der fastsættes på baggrund af en vurdering af bl.a. den overtagne virksomheds karakter, indtjening, markedsposition, branchens stabilitet og afhængighed af nøglemedarbejdere. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Fortjeneste og tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger. Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet

Materielle anlægsaktiver

Grunde, bygninger og driftsmidler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Der afskrives lineært, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Grunde og bygninger	20-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Der afskrives ikke på grunde og kunst.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revideres årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

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

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders og associerede virksomheders resultat.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis 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 dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelseskostprisen.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Andre kapitalandele

Andre kapitalandele er værdiansat til kostpris. Der foretages nedskrivning ved indikation på værdiforringelse.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik.

De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsssats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Værdipapirer

Værdipapirer måles til kursværdi på balancetidspunktet.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Efter sambeskatningsreglerne overtager Poder Invest, Horsens A/S som administrationselskab hæftelsen for datterselskabernes selskabsskatter over for skattemyndighederne i takt med datterselskabernes betaling af sambeskatningsbidrag.

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under mellemværender med tilknyttede virksomheder.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende poster, hvor midlertidige forskelle er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle-, materielle- og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld samt betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er en ubetydelig risiko for værdiændringer.

Nøgletal

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat}}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2018	2017	2018	2017
2 Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	49.304	45.213	343	531
Pensionsbidrag	3.856	3.365	124	156
Andre sociale omkostninger	1.205	1.035	17	22
Andre personaleomkostninger	680	627	0	0
	<u>55.045</u>	<u>50.240</u>	<u>484</u>	<u>709</u>

Koncernen har i gennemsnit beskæftiget 147 ansatte (2017: 126 ansatte). Modervirksomheden har i gennemsnit beskæftiget 3 ansatte (2017: 3 ansatte).

Ledelsesvederlag er ikke oplyst, da kun en ledelseskategori modtager vederlag for ledelseserhverv.

3 Af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2018	2017	2018	2017
Immaterielle og materielle anlægsaktiver	736	3.723	106	3.214
	<u>736</u>	<u>3.723</u>	<u>106</u>	<u>3.214</u>

4 Finansielle indtægter

Renter vedrørende associerede virksomheder udgør 680 t.kr. (2017: 511 t.kr.)

5 Finansielle omkostninger

Renter vedrørende tilknyttede virksomheder udgør 60 t.kr. (2017: 72 t.kr.)

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2018	2017	2018	2017
6 Skat af årets resultat				
Årets sambeskatningsbidrag	0	0	0	0
Regulering af udskudt skat	-159	-20	0	0
	<u>-159</u>	<u>-20</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7 Immaterielle og materielle anlægsaktiver (koncern)

t.kr.	Goodwill	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar	2.653	5.877	3.189
Årets tilgang	0	0	377
Årets afgang	0	0	0
Kostpris 31. december	2.653	5.877	3.566
Ned- og afskrivninger 1. januar	-764	-1.208	-1.252
Årets afskrivninger og nedskrivninger	-284	-124	-328
Årets afgang	0	0	0
Ned- og afskrivninger 31. december	-1.048	-1.332	-1.580
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	1.605	4.545	1.986

Materielle anlægsaktiver (modervirksomhed)

t.kr.	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar	5.029	1.335
Årets tilgang	0	0
Årets afgang	0	0
Kostpris 31. december	5.029	1.335
Ned- og afskrivninger 1. januar	-1.117	-96
Årets afskrivninger og nedskrivninger	-106	0
Årets afgang	0	0
Ned- og afskrivninger 31. december	-1.223	-96
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	3.806	1.239

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2018	2017
8 Finansielle anlægsaktiver		
Kapitalandele i dattervirksomheder (modervirksomhed)		
Kostpris 1. januar	2.373	2.373
Årets tilgang	0	0
Kostpris 31. december	2.373	2.373
Reguleringer 1. januar	-818	-1.009
Årets resultat	547	191
Reguleringer 31. december	-271	-818
Regnskabsmæssig værdi 31. december	2.102	1.555
Kapitalandele i associerede selskaber (koncern og modervirksomhed)		
Kostpris 1. januar	1.996	1.996
Årets afgang	0	0
Kostpris 31. december	1.996	1.996
Reguleringer 1. januar	8.006	3.855
Årets resultat	2.498	1.501
Nedskrivning	0	-850
Afgang	0	0
Udloddet udbytte	-3.430	-150
Egenkapital reguleringer	1	69
Modregnet i mellemregninger	559	3.581
Reguleringer 31. december	7.634	8.006
Regnskabsmæssige værdi 31. december	9.630	10.002
Andre kapital andele (koncern og modervirksomhed)		
Kostpris 1. januar	29	29
Årets afgang	3.430	0
Kostpris 31. december	3.459	29
Reguleringer 1. januar	651	651
Nedskrivning	-2.239	0
Reguleringer 31. december	-1.588	651
Regnskabsmæssige værdi 31. december	1.871	680

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

Dattervirksomheder (modervirksomhed):	Hjemsted	Stemme- og ejerandel
Jydsk Miljø Rengøring A/S	Horsens	100 %
Associerede virksomheder (koncern og modervirksomhed):		
BP Contractors A/S	Horsens	33 1/3 %
JBM Holding, Horsens A/S	Horsens	50 %
La Veintiuna Properties 2005 SL	Spanien	50 %
Dan-Unite A/S	Horsens	25 %
Andre kapitalandele (koncern og modervirksomhed):		
Corpomatic A/S	Horsens	18 %
Baldai Partners A/S	Horsens	7,3%

9 Ansvarlig lånekapital, associeret virksomhed

Lånet er et anfordringslån og træder tilbage for øvrige kreditorer.

Der har ikke været til- eller afgang på lånet i 2018.

10 Udskudte skatteaktiver (koncern og modervirksomhed)

Værdien af det udskudte skatteaktiv er baseret på en vurdering af indtjening for de kommende år, der muliggør anvendelse af fremførelsesberettigede underskud og uudnyttede skattemæssig fradrag til nedbringelse af fremtidige skattebetalinger.

Det udskudte skatteaktiv er nedskrevet med 9.301 t.kr. Efter nedskrivningen forventes det udskudte skatteaktiv udnyttet inden for en overskuelig periode, hvorfor ledelsen vurderer, at der foreligger overvejende bevis for det udskudte skatteaktivs anvendelse.

11 Egenkapital (modervirksomhed)

Aktiekapitalen består af 873 aktier à 1 t.kr.

Aktiekapital

	2018	2017	2016	2015	2014
Primo	873	873	873	873	500
Kapitalforhøjelse	0	0	0	0	373
	873	873	873	873	873

Der er i 2019 udloddet ekstraordinært udbytte på 1.000 t.kr.

12 Langfristede gældsforpligtelser

Af den langfristede gæld forfalder 7.517 t.kr. efter 5 år.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

13 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser m.v. (koncern)

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 9.214 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør 8.291 t.kr.

Samlede leasingforpligtelser udgør 1.664 t.kr. med en restløbetid mellem 2 og 44 måneder.

Til sikkerhed for bankmellemværender:

- Ejerpantebreve, 7.850 t.kr., i ejendomme med regnskabsmæssig værdi på 9.030 t.kr.
- Gældsbreve med regnskabsmæssig værdi på 4.000 t.kr.
- Kapitalandele i associerede virksomheder, regnskabsmæssig værdi på 11.830 t.kr.
- Bankindestående på 475 t.kr. og værdipapirer på 47 t.kr.

Virksomhedspant, 3.300 t.kr., i tilgodehavender fra salg, driftsinventar og driftsmateriel samt immaterielle rettigheder.

Betalingsgaranti. Koncernen har via pengeinstitut stillet bankgaranti på 800 t.kr. overfor tredjemand.

Der er taget ejendomsforbehold for gæld i bil til regnskabsmæssig værdi på 275 t.kr.

Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser m.v. (modervirksomhed)

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 9.214 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør 8.291 t.kr.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for Sydbank A/S' engagement med Jydsk Miljø Rengøring A/S.

Samlede leasingforpligtelser udgør 294 t.kr. med en restløbetid på 14 måneder.

Til sikkerhed for bankmellemværender:

- Ejerpantebreve, 7.150 t.kr., i ejendomme med regnskabsmæssig værdi på 8.291 t.kr.
- Gældsbreve med regnskabsmæssig værdi på 4.000 t.kr.
- Kapitalandele i dattervirksomhed og associerede virksomheder, regnskabsmæssig værdi på 11.830 t.kr.
- Bankindestående på 475 t.kr. og værdipapirer på 47 t.kr.

Poder Invest, Horsens A/S er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen. Som administratonselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2013 samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter, som forfalder til betaling den 1. juli 2012 eller senere.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	Modervirksomhed	
	2018	2017
14 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte	54	53
Overført til nettoopskrivning	972	1.822
Overført resultat	-611	-4.830
	<u>415</u>	<u>-2.955</u>

15 Nærtstående parter

Poder Invest, Horsens A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Bent Poder, Stensballe Strandvej 116, 8700 Horsens, der har bestemmende indflydelse i selskabet.

Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden oplyser kun om transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår, jf. lovens § 98c, stk. 7.

Alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.