

# **Pocma ApS**

**Hambros Allé 1  
2900 Hellerup**

**CVR-nr. 10 01 21 71**

**Årsrapport for perioden  
1. maj til 31. december 2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsam-  
ling den 31. maj 2016

---

Marcus Choleva  
Dirigent

# Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse 1. maj - 31. december	6
Balance 31. december	7
Noter til årsrapporten	9
Anvendt regnskabspraksis	12

## **Ledelsespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj - 31. december 2015 for Pocma 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 2015 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 31. maj 2016

**Direktion**

Marcus Choleva

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

### *Til kapitalejeren i Pocma ApS*

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Pocma ApS for regnskabsåret 1. maj - 31. december 2015 der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt 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 fejl-information, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

#### **Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udføre revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

#### **Konklusion**

Det er 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. maj - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet

Hellerup, den 31. maj 2016

PrivewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33 77 12 31

Jesper Wiinholt  
Statsautoriseret revisor

Lasse Hartlev  
Statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Pocma ApS  
Hambros Allé 1  
2900 Hellerup

CVR-nr.: 10 01 21 71  
Regnskabsår: 1. maj - 31. december  
Hjemsted: Gentofte

### Direktion

Marcus Choleva

### Revision

PrivewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret revisionspartnerselskab  
Strandvejen 44  
2900 Hellerup

### Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 31. maj 2016 på selskabets adresse.

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktivitet er investering.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 496.677, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 4.443.646.

Selskabet har omlagt regnskabsåret, således at dette følger kalenderåret. Omlægningsperioden er 1. maj 2015 - 31. december 2015, og omfatter således 8 måneder. Selskabet har valgt ikke at tilpasse sammenligningstal for året før.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## Resultatopgørelse 1. maj - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
Andre eksterne omkostninger		<u>-12.579</u>	<u>-11.250</u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b>-12.579</b>	<b>-11.250</b>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>		<b>-12.579</b>	<b>-11.250</b>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-12.579</b>	<b>-11.250</b>
Finansielle indtægter	1	668.920	1.116.470
Finansielle omkostninger	2	<u>-19.576</u>	<u>-53.807</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>636.765</b>	<b>1.051.413</b>
Skat af årets resultat	3	<u>-140.088</u>	<u>-249.524</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>496.677</u></b>	<b><u>801.889</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>496.677</u>	<u>801.889</u>
		<b><u>496.677</u></b>	<b><u>801.889</u></b>

## Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>30/4-2015</u> kr.
<b>Aktiver</b>			
Andre værdipapirer og kapitalandele	4	<u>6.689.677</u>	<u>6.024.453</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<u><b>6.689.677</b></u>	<u><b>6.024.453</b></u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>6.689.677</b></u>	<u><b>6.024.453</b></u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u><b>4.513</b></u>	<u><b>4.590</b></u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u><b>4.513</b></u>	<u><b>4.590</b></u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u><u><b>6.694.190</b></u></u>	<u><u><b>6.029.043</b></u></u>

## Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>30/4-2015</u> kr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		200.000	200.000
Overført resultat		<u>4.243.646</u>	<u>3.746.969</u>
<b>Egenkapital</b>	<b>5</b>	<b><u>4.443.646</u></b>	<b><u>3.946.969</u></b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.105.454	2.077.073
Selskabsskat		140.088	0
Anden gæld		<u>5.002</u>	<u>5.001</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>2.250.544</u></b>	<b><u>2.082.074</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>2.250.544</u></b>	<b><u>2.082.074</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>6.694.190</u></b>	<b><u>6.029.043</u></b>
Eventualposter m.v.	6		

## Noter til årsrapporten

	<u>2015</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
<b>1 Finansielle indtægter</b>		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	<u>668.920</u>	<u>1.116.470</u>
	<b><u>668.920</u></b>	<b><u>1.116.470</u></b>
	<u>2015</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
<b>2 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	<u>19.576</u>	<u>53.807</u>
	<b><u>19.576</u></b>	<b><u>53.807</u></b>
	<u>2015</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	140.088	208.822
Årets udskudte skat	<u>0</u>	<u>40.702</u>
	<b><u>140.088</u></b>	<b><u>249.524</u></b>

## Noter til årsrapporten

### 4 Finansielle anlægsaktiver

	<u>Andre værdi- papirer og ka- pitalandele</u>
Kostpris 1. maj 2015	10.488.649
Afgang i årets løb	<u>-3.000</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>10.485.649</u>
Værdireguleringer 1. maj 2015	-4.464.196
Årets værdireguleringer	668.968
Årets tilbageførsler af tidligere års opskrivninger	<u>-744</u>
Værdireguleringer 31. december 2015	<u>-3.795.972</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b><u><u>6.689.677</u></u></b>

### 5 Egenkapital

	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. maj 2015	200.000	3.746.969	3.946.969
Årets resultat	<u>0</u>	<u>496.677</u>	<u>496.677</u>
<b>Egenkapital 31. december 2015</b>	<b><u><u>200.000</u></u></b>	<b><u><u>4.243.646</u></u></b>	<b><u><u>4.443.646</u></u></b>

Selskabskapitalen består af 200 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

## **Noter til årsrapporten**

### **6 Eventualposter m.v.**

Selskabet indgår i sambeskatning med sit moderselskab og dets danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter fra 2012 ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytter, renter og royalties inden for sambeskatningen.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten for Pocma ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i kr.

### **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**

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, aktieudbytter, kursregulering af værdipapirer, realiserede gevinster og tab på værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Skat af årets resultat**

Skat af årets resultat, 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.

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

### **Balancen**

#### **Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver**

Kapitalandele måles til dagsværdi.

#### **Skyldig skat 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 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, 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.

#### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.