

**Pecunia non olet ApS**

**Kærvej 12, 6800 Varde**

---

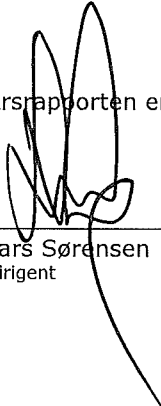
**Årsrapport for**

**2015/16**

---

**CVR-nr. 21 28 49 47**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 1/3 2017

  
\_\_\_\_\_  
Lars Sørensen  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

Side

**Påtegninger**

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæringer

**Ledelsesberetning**

- 4 Selskabsoplysninger
- 5 Ledelsesberetning

**Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016**

- 6 Anvendt regnskabspraksis
- 9 Resultatopgørelse
- 10 Balance
- 12 Noter

## **Ledelsespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Pecunia non olet ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Varde, den 1. marts 2017

**Direktion**

Lars Sørensen

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til kapitalejeren i Pecunia non olet ApS**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Pecunia non olet ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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 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 selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets 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.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet**

Uden at det har påvirket vor konklusion, skal vi oplyse, at selskabet har tabt over halvdelen af anpartskapitalen. Jf. Selskabslovens §119 skal ledelsen redegøre for selskabets økonomiske stilling og stillet forslat til beslutning, der fører til fuld dækning af anpartskapitalen.

### **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 vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Esbjerg, den 1. marts 2017

### **Martinsen**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 28 52 01

Aage Brink Thomsen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Pecunia non olet ApS Kærvej 12 6800 Varde
	CVR-nr.: 21 28 49 47
	Stiftet: 17. august 1998
	Regnskabsår: 1. oktober - 30. september 18. regnskabsår
<b>Direktion</b>	Lars Sørensen
<b>Revision</b>	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Edison Park 4 6715 Esbjerg N
<b>Associeret virksomhed</b>	Vestjysk Ejendomsinvest A/S, Varde

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af at eje aktier, anparter samt investering og anden formueanbringelse.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat udgør 5.454 t.kr. mod 836 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabet er omfattet af selskabslovens regler om kapitaltab.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Pecunia non olet ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

## Resultatopgørelsen

### Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### Indtægter af kapitalandel i associeret virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

### Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, 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

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandel i associeret virksomhed

Kapitalandel i associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Associeret virksomhed med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, virksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandel i associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associeret virksomhed.

#### Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter noterede aktier, der måles til kostpris. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives der til denne lavere værdi.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

#### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

### Egenkapital

#### Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode 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.

### Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat er skatten af alle 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.

### Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forpligtelser til at dække underbalance i andre værdipapirer og kapitalandele. Hensatte forpligtelser indregnes, når det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

### Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september**

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>Bruttotab</b>	<b>-8.688</b>	<b>-8.430</b>
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	761.265	37.483
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehaver, der er anlægsaktiver	0	797.077
Andre finansielle indtægter	4.711.532	11.466
Nedskrivning af finansielle aktiver	-9.494	0
Øvrige finansielle omkostninger	-1.052	-1.490
<b>Resultat før skat</b>	<b>5.453.563</b>	<b>836.106</b>
Skat af årets resultat	0	0
<b>Årets resultat</b>	<b>5.453.563</b>	<b>836.106</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	761.265	89.568
Overføres til overført resultat	4.692.298	746.538
<b>Disponeret i alt</b>	<b>5.453.563</b>	<b>836.106</b>

**Balance 30. september**

<b>Aktiver</b>		2016	2015
<u>Note</u>		<u></u>	<u></u>
<b>Anlægsaktiver</b>			
1	Kapitalandel i associeret virksomhed	1.023.083	261.818
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.023.083</u>	<u>261.818</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>1.023.083</u></b>	<b><u>261.818</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Likvide beholdninger	<u>294</u>	<u>0</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>294</u></b>	<b><u>0</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>1.023.377</u></b>	<b><u>261.818</u></b>

**Balance 30. september**

<b>Passiver</b>			
<u>Note</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Egenkapital</b>			
2	Virksomhedskapital	125.000	125.000
3	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	850.833	89.568
4	Overført resultat	-2.897.657	-7.589.955
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-1.921.824</b>	<b>-7.375.387</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>			
	Andre hensatte forpligtelser	67.664	58.170
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>67.664</b>	<b>58.170</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Gæld til pengeinstitutter	0	1.006
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	18.001	18.001
5	Anden gæld	2.859.536	7.560.028
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.877.537	7.579.035
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>2.877.537</b>	<b>7.579.035</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>1.023.377</b>	<b>261.818</b>
<b>6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>			
<b>7 Eventualposter</b>			

**Noter**

	30/9 2016	30/9 2015
<b>1. Kapitalandel i associeret virksomhed</b>		
Anskaffelsessum, primo	172.250	161.262
Tilgang i årets løb	0	1.036.781
Afgang i årets løb	0	-1.025.793
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>172.250</b>	<b>172.250</b>
Opskrivninger, primo	89.568	-433.230
Årets resultat	761.265	37.483
Årets tilbageførsler på afgang	0	433.230
Regulering af kapitalandele	0	52.085
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>850.833</b>	<b>89.568</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>1.023.083</b>	<b>261.818</b>
<b>Associeret virksomhed:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Vestjysk Ejendomsinvest A/S	Varde	20 %
<b>2. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital primo	125.000	125.000
	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>
<b>3. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Reserve for opskrivninger primo	89.568	0
Resultatandel	761.265	89.568
	<b>850.833</b>	<b>89.568</b>
<b>4. Overført resultat</b>		
Overført resultat primo	-7.589.955	-8.336.493
Årets overførte overskud eller underskud	4.692.298	746.538
	<b>-2.897.657</b>	<b>-7.589.955</b>

## Noter

---

### 5. Anden gæld

Pecunia Non Olet ApS udstedte den 31. januar 2012 konvertibelt gælds-brev for nominelt 1.421 t.kr. til kurs 100. Gælds-brevet kan konverteres til anpartskapital i Pecunia Non Olet ApS i forholdet 1 anpart á kr. 1.000 pr. 1.000 kr. nominelt gælds-brev på hvilket som helst tidspunkt. Gælds-brevet forrentes med 0% p.a. Lånet henstår afviklingsfrit. Lånet er ydet på anfordringsvilkår og kan på et hvilket som helst tidspunkt opsiges af långiver til helt eller delvis indfrielse.

### 6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

### 7. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Ingen.