

statsautoriseret revisionsfirma
Stationspladsen 1 og 3
3000 Helsingør
CVR nr. 30 19 52 64

Tlf. 4921 8700
Fax 4921 8750
www.kallermann.dk

Pociot Holding ApS

Rugmarken 33A
3520 Farum

CVR-nr. 28 65 39 80

Årsrapport 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 10. maj 2019

Jacob Pociot
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3 - 5
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7 - 10
Resultatopgørelse for 2018	11
Balance pr. 31. december 2018	12 - 13
Egenkapitalopgørelse for 2018	14
Noter	15 - 18

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet Pociot Holding ApS
Rugmarken 33A
3520 Farum

CVR-nr.: 28 65 39 80
Stiftelsesdato: 10. april 2006
Hjemsted: Furesø
Regnskabsperiode: 1. januar 2018 - 31. december 2018

Direktion Jacob Pociot

Revisor Kallermann Revision A/S - statsautoriseret revisionsfirma
Stationspladsen 1 og 3
3000 Helsingør

CVR-nr.: 30 19 52 64

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Pociot Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Farum, den 2. maj 2019

Direktion

Jacob Pociot

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Pociot Holding ApS

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Pociot Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter 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". 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 årsregnskabet.

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 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af 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 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 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 årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet 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 årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med 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.

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING**Overtrædelse af selskabslovens regler om lån til kapitalejer**

Selskabet har den 31. december 2018 et tilgodehavende på 33.234 kr. hos kapitalejer. Selskabets udlån er i strid med selskabslovens § 210 og kan være ansvarspådragende for selskabets ledelse.

Helsingør, den 2. maj 2019

Kallermann Revision A/S - statsautoriseret revisionsfirma

CVR-nr. 30 19 52 64

Peter Kallermann

statsautoriseret revisor

MNE-nr.: mne8285

LEDELSEBERETNING

Hovedaktivitet

Selskabets væsentligste aktivitet består i at være holdingselskab for datterselskaber.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Årsrapporten er ikke påvirket af usikkerhed ved indregning og måling.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 379.624 kr., hvilket ledelsen anser som forventet. Egenkapitalen udgør 3.936.637 kr. pr. 31. december 2018.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag i øvrigt ikke indtrådt forhold, der forrykker vurderingen af årsrapporten.

ÅRSREGNSKAB

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Pociot Holding ApS for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte regler fra klasse C-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Undladelse af koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 stk. 1, har selskabet undladt at udarbejde koncernregnskab.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning vedrørende lejeindtægter for udlejning af ejendomme, serviceydelser, ejendomsadministration mv. indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at ydelsen leveres til køber, når indtægten kan opgøres pålideligt og betaling for ydelsen forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skatteomkostninger

Årets skat, 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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen. Den andel af skatten, der indregnes i resultatopgørelsen, og som knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af Pociot Holding ApS-koncernens danske datterselskaber. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår af konsolideringen.

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 virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostprisen med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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

ÅRSREGNSKAB

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger, 100 år

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

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle aktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter, henholdsvis andre driftsomkostninger.

Værdipapirer og kapitalandele

Andre kapitalandele indregnes til kostpris.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode.

Ved første indregning måles kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. nedenfor.

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder, der måles til regnskabsmæssig værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

ÅRSREGNSKAB

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdien af identificerbare aktiver og forpligtelser inkl. hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af tab.

Udbytte

Foreslået udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Udbytte udbetalt i årets løb vises under egenkapitalen.

Skyldig skat og udskudt skat

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

ÅRSREGNSKAB**ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS****Gældsforpligtelser**

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

ÅRSREGNSKAB

RESULTATOPGØRELSE FOR 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Bruttotab		-14.759	4.461
Af- og nedskrivninger		0	-21.368
Nedskrivning af omsætningsaktiver		-101.250	-167.262
Andre driftsomkostninger		-149.057	0
Resultat af ordinær drift		-265.066	-184.169
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		607.780	182.433
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		88.052	2.198
Finansielle indtægter	1	3.900	5.490
Finansielle omkostninger	2	-28.862	-38.242
Ordinært resultat før skat		405.804	-32.290
Skat af årets resultat	3	-26.180	-7.354
ÅRETS RESULTAT		379.624	-39.644
Resultatdisponering:			
Udbytte		360.000	105.800
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		561.808	184.631
Overført resultat		-542.184	-330.075
		379.624	-39.644

ÅRSREGNSKAB

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
AKTIVER			
Grunde og bygninger		0	1.987.274
Materielle anlægsaktiver i alt		0	1.987.274
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.975.404	2.367.624
Kapitalandele i associerede virksomheder		603.299	661.771
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	4	3.578.703	3.029.395
ANLÆGSAKTIVER I ALT		3.578.703	5.016.669
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		708.196	934.087
Udsudte skatteaktiver		1.000	34.000
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder		198.330	69.762
Andre tilgodehavender		135.440	74.750
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	5	33.234	46.568
Tilgodehavender i alt		1.076.200	1.159.167
Likvide beholdninger		64.525	47
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT		1.140.725	1.159.214
AKTIVER I ALT		4.719.428	6.175.883

ÅRSREGNSKAB

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
PASSIVER			
Selskabskapital		214.000	214.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.922.393	1.360.585
Overført resultat		1.440.244	1.982.428
Udbytte		360.000	105.800
EGENKAPITAL I ALT		<u>3.936.637</u>	<u>3.662.813</u>
Gæld til realkreditinstitutter		0	1.554.592
Langfristede gældsforpligtelser i alt	6	<u>0</u>	<u>1.554.592</u>
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		0	736
Forudbetalinger fra kunder		0	7.000
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		521.806	657.061
Gældsforpligtelser til associerede virksomheder		0	100.000
Skyldig selskabsskat		176.312	48.577
Anden gæld		84.673	82.104
Kortfristet del af langfristet gæld		0	63.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>782.791</u>	<u>958.478</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT		<u>782.791</u>	<u>2.513.070</u>
PASSIVER I ALT		<u>4.719.428</u>	<u>6.175.883</u>
Nærtstående parter	7		
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

ÅRSREGNSKAB

EGENKAPITALOPGØRELSE FOR 2018

	2018	2017
	kr.	kr.
Selskabskapital:		
Primo	214.000	214.000
Ultimo i alt	214.000	214.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode:		
Primo	1.360.585	1.175.954
Tilgang	561.808	184.631
Ultimo	1.922.393	1.360.585
Overført resultat:		
Primo	1.982.428	2.312.503
Tilgang	0	0
Afgang	-542.184	-330.075
Ultimo i alt	1.440.244	1.982.428
Udbytte:		
Primo	105.800	103.400
Tilgang	360.000	105.800
Afgang	-105.800	-103.400
Ultimo	360.000	105.800
Egenkapital i alt	3.936.637	3.662.813

ÅRSREGNSKAB

NOTER

	2018 kr.	2017 kr.
1. Finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	3.900	5.490
Finansielle indtægter	3.900	5.490
2. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	13.094	11.435
Renteomkostninger i øvrigt	15.768	20.557
Nedskrivning af finansielle aktiver	0	6.250
Finansielle omkostninger	28.862	38.242
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	-6.820	13.354
Ændring i udskudt skat	33.000	-6.000
Skat af årets resultat	26.180	7.354
4. Finansielle anlægsaktiver		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder:		
Kostpris, primo	1.466.310	1.466.310
Kostpris, ultimo	1.466.310	1.466.310
Opskrivninger, primo	901.314	718.881
Årets resultat vedrørende kapitalandele	607.780	182.433
Opskrivninger, ultimo	1.509.094	901.314
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	2.975.404	2.367.624
Kapitalandele i associerede virksomheder:		
Kostpris, primo	202.500	202.500
Afgang	-12.500	0
Kostpris, ultimo	190.000	202.500
Opskrivninger, primo	459.271	457.073
Årets resultat vedrørende kapitalandele (opskrivninger)	-46.649	21.213
Andre reguleringer vedrørende kapitalandele	677	-19.015
Opskrivninger, ultimo	413.299	459.271
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	603.299	661.771

ÅRSREGNSKAB

NOTER

	2018 kr.	2017 kr.
4. Finansielle anlægsaktiver, fortsat		
Andre værdipapirer og kapitalandele:		
Kostpris, primo	6.250	6.250
Kostpris, ultimo	6.250	6.250
Af- og nedskrivninger, primo	-6.250	0
Nedskrivninger	0	-6.250
Af- og nedskrivninger, ultimo	-6.250	-6.250
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	0	0
5. Tilgodehavender hos selskabsdeltager og ledelse		
Tilgodehavende hos kapitalejer udgør 33.234 kr. inkl. renter pr. 31. december 2018. Mellemværendet er forrentet med en rentesats på 10,2% p.a., svarende til 3.900 kr.		
6. Langfristede gældsforpligtelser		
Gæld til realkreditinstitutter	0	1.294.592
Langfristede gældsforpligtelser, der forfalder efter 5 år i alt	0	1.294.592
7. Nærtstående parter		
Dattervirksomhed 1:		
Virksomhedens CVR-nr.: 28 85 31 57		
Virksomhedens navn: Farum Pava Center ApS		
Virksomhedens hjemsted: Farum		
Ejerandel	100,00%	100,00%
Egenkapital	1.654.517	1.190.073
Årets resultat	464.444	123.552
Dattervirksomhed 2:		
Virksomhedens CVR-nr.: 34 60 06 27		
Virksomhedens navn: Rugmarken 33 ApS		
Virksomhedens hjemsted: Farum		
Ejerandel	100,00%	100,00%
Egenkapital	1.320.887	1.177.551
Årets resultat	143.336	58.881
Associeret virksomhed 1:		
Virksomhedens CVR-nr.: 34 61 70 31		
Virksomhedens navn: AJ Invest Hornbæk ApS		
Virksomhedens hjemsted: Farum		
Ejerandel	50,00%	50,00%
Egenkapital	-1.250.445	-1.201.448
Årets resultat	-48.997	-138.814

Forklaring af anvendelse af indre værdis metode

Værdien af anparterne pr. 31. december 2018 vedrørende AJ Invest Hornbæk ApS er indregnet til 0 kr. Selskabet har regnskabsafslutning pr. 30. juni.

ÅRSREGNSKAB

NOTER

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	kr.	kr.
7. Nærtstående parter, fortsat		
Associeret virksomhed 2:		
Virksomhedens CVR-nr.:	28 69 69 73	
Virksomhedens navn:	Pava Bilsyn Farum ApS	
Virksomhedens hjemsted:	Farum	
Ejerandel	50,00%	50,00%
Egenkapital	174.315	336.084
Årets resultat	-161.769	-128.704
Associeret virksomhed 3:		
Virksomhedens CVR-nr.:	35 22 23 08	
Virksomhedens navn:	JJ Investeringer ApS	
Virksomhedens hjemsted:	Farum	
Ejerandel	50,00%	50,00%
Egenkapital	819.018	801.768
Årets resultat	17.250	88.512
Associeret virksomhed 4:		
Virksomhedens CVR-nr.:	33 06 04 16	
Virksomhedens navn:	Ny Ballerup Pava Center ApS	
Virksomhedens hjemsted:	Ballerup	
Ejerandel	50,00%	50,00%
Egenkapital	173.751	162.046
Årets resultat	11.705	74.088
Associeret virksomhed 5:		
Virksomhedens CVR-nr.:	32 56 30 90	
Virksomhedens navn:	JJ-Service ApS	
Virksomhedens hjemsted:	Farum	
Ejerandel	50,00%	50,00%
Egenkapital	39.513	30.342
Årets resultat	9.171	-7.689
Forklaring af anvendelse af indre værdis metode		
Værdien af anparterne pr. 31. december 2018 vedrørende JJ-Service ApS er indregnet. Anparterne var sidste år indregnet til 0 kr.		
Associeret virksomhed 6:		
Virksomhedens CVR-nr.:	37 77 63 43	
Virksomhedens navn:	Det Fedtede Hjørne ApS	
Virksomhedens hjemsted:	Farum	
Ejerandel	0,00%	25,00%
Egenkapital	0	47.294
Årets resultat	0	17.064

ÅRSREGNSKAB**NOTER****8. Eventualforpligtelser**

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

Selskabet har stillet ubegrænset kaution for tilknyttede selskabers engagement med pengeinstitutter.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registereret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Jacob Ole Pociot

Direktør og dirigent

På vegne af: Farum Pava Center mv.

Serienummer: PID:9208-2002-2-738217210901

IP: 5.33.xxx.xxx

2019-05-18 10:04:58Z

NEM ID 

Peter Kallermann

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Kallermann Revision A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-065274315565

IP: 217.74.xxx.xxx

2019-05-18 16:18:15Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: W1AQ1-05W8J-EWMMXZ-HW4AJ-S26/4-60TDE

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>