

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 2017**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den *20/4-2018*

Dirigent

JACOB POCIOT

**INDHOLDSFORTEGNELSE**

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3 - 5
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7 - 9
Resultatopgørelse for 2017	10
Balance pr. 31. december 2017	11 - 12
Egenkapitalopgørelse for 2017	13
Noter	14 - 17

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Pociot Holding ApS Rugmarken 33A 3520 Farum
	CVR-nr.: 28 65 39 80
	Stiftelsesdato: 10. april 2006
	Hjemsted: Furesø
	Regnskabsperiode: 1. januar 2017 - 31. december 2017
<b>Direktion</b>	Jacob Pociot
<b>Revisor</b>	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 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Farum, den 12. april 2018

**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 2017, 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 revisionshandlinger, 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 2017 et tilgodehavende på 46.568 kr. hos kapitalejer. Selskabets udlån er i strid med selskabslovens § 210 og kan være ansvarspådragende for selskabets ledelse.

Helsingør, den 12. april 2018

CVR-nr. 30 19 52 64

Kallermann Revision A/S - statsautoriseret revisionsfirma



Peter Kallermann  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr.: mne8285

**LEDELSESBERETNING****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 underskud på 39.644 kr., hvilket ledelsen anser for utilfredsstillende. Egenkapitalen udgør 3.662.813 kr. pr. 31. december 2017.

**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 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte regler fra klasse C-virksomheder.

Selskabet har foretaget reklassifikationer af årets sammenligningstal vedrørende renter og mellemværender med tilknyttede og associerede selskaber. Reklassifikationerne har ingen effekt på indeværende eller sidste års resultat eller egenkapital.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

#### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilgå 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 og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

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 gevinster, tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges og som be- eller afkræfter forhold, der eksisteret på balancedagen.

#### Undladelse af koncernregnskab

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

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning fratrukket eksterne omkostninger sammendrages i årsrapporten til posten bruttortjeneste efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Nettoomsætningen ved udlejning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

#### 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.

## ÅRSREGNSKAB

### ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

#### Skatteomkostninger

Årets skat, der 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.

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Pociot Holding ApS og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske myndigheder.

### BALANCEN

#### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger, 100 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Aktiver med en kostpris under den skattemæssige grænse for straksafskrivning af småaktiver indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

#### Værdipapirer og kapitalandele

Andre kapitalandele indregnes til kostpris.

#### Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet koncerngoodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

## ÅRSREGNSKAB

### ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab og med fradrag af afskrivning af koncerngoodwill.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning af kapitalandele i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Koncerngoodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandele og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Koncerngoodwill afskrives over den forventede brugstid, der er 5 år.

### Tilgodehavender

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

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.

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 inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisation sværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

### Gældsforpligtelser

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser, der omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## ÅRSREGNSKAB

## RESULTATOPGØRELSE FOR 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>4.461</b>	<b>-55.576</b>
Af- og nedskrivninger		-21.368	-21.368
Nedskrivning af omsætningsaktiver		-167.262	0
<b>Resultat af ordinær drift</b>		<b>-184.169</b>	<b>-76.944</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		182.433	345.053
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		2.198	431.273
Finansielle indtægter	1	5.490	7.974
Finansielle omkostninger	2	-38.242	-42.043
<b>Ordinært resultat før skat</b>		<b>-32.290</b>	<b>665.313</b>
Skat af årets resultat	3	-7.354	19.006
<b>ÅRETS RESULTAT</b>		<b>-39.644</b>	<b>684.319</b>
<b>Resultatdisponering:</b>			
Udbytte		105.800	103.400
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		184.631	838.826
Overført resultat		-330.075	-257.907
		<b>-39.644</b>	<b>684.319</b>

## ÅRSREGNSKAB

## BALANCE PR. 31. DECEMBER 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
<b>AKTIVER</b>			
Grunde og bygninger		1.987.274	2.008.642
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>		<b>1.987.274</b>	<b>2.008.642</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.367.624	2.185.191
Kapitalandele i associerede virksomheder		661.771	659.573
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	6.250
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	4	<b>3.029.395</b>	<b>2.851.014</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b>		<b>5.016.669</b>	<b>4.859.656</b>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		934.087	887.326
Udskudte skatteaktiver		34.000	28.000
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder		69.762	100.298
Andre tilgodehavender		74.750	48.750
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	5	46.568	66.560
<b>Tilgodehavender i alt</b>		<b>1.159.167</b>	<b>1.130.934</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>47</b>	<b>48.759</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b>		<b>1.159.214</b>	<b>1.179.693</b>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<b>6.175.883</b>	<b>6.039.349</b>

## ÅRSREGNSKAB

## BALANCE PR. 31. DECEMBER 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
<b>PASSIVER</b>			
Selskabskapital		214.000	214.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.360.585	1.175.954
Overført resultat		1.982.428	2.312.503
Udbytte		105.800	103.400
<b>EGENKAPITAL I ALT</b>		<b><u>3.662.813</u></b>	<b><u>3.805.857</u></b>
Gæld til realkreditinstitutter		1.554.592	1.680.000
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>6</b>	<b><u>1.554.592</u></b>	<b><u>1.680.000</u></b>
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		736	0
Forudbetalinger fra kunder		7.000	0
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		657.061	376.798
Gældsforpligtelser til associerede virksomheder		100.000	100.000
Skyldig selskabsskat		48.577	47.694
Anden gæld		82.104	8.000
Kortfristet del af langfristet gæld		63.000	0
Deposita		0	21.000
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>958.478</u></b>	<b><u>553.492</u></b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT</b>		<b><u>2.513.070</u></b>	<b><u>2.233.492</u></b>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<b><u>6.175.883</u></b>	<b><u>6.039.349</u></b>
Nærtstående parter	7		
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

## ÅRSREGNSKAB

## EGENKAPITALOPGØRELSE FOR 2017

	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
<b>Selskabskapital:</b>		
Primo	214.000	214.000
<b>Ultimo i alt</b>	<b><u>214.000</u></b>	<b><u>214.000</u></b>
<b>Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode:</b>		
Primo	1.175.954	337.128
Tilgang	184.631	838.826
<b>Ultimo</b>	<b><u>1.360.585</u></b>	<b><u>1.175.954</u></b>
<b>Overført resultat:</b>		
Primo	2.312.503	2.570.410
Tilgang	0	0
Afgang	-330.075	-257.907
<b>Ultimo i alt</b>	<b><u>1.982.428</u></b>	<b><u>2.312.503</u></b>
<b>Udbytte:</b>		
Primo	103.400	46.885
Tilgang	105.800	103.400
Afgang	-103.400	-46.885
<b>Ultimo</b>	<b><u>105.800</u></b>	<b><u>103.400</u></b>
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>3.662.813</u></b>	<b><u>3.805.857</u></b>

## ÅRSREGNSKAB

## NOTER

	2017 kr.	2016 kr.
<b>1. Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter i øvrigt	5.490	7.974
<b>Finansielle indtægter</b>	<b>5.490</b>	<b>7.974</b>
<b>2. Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	11.435	8.233
Renteomkostninger i øvrigt	20.557	33.810
Nedskrivning af finansielle aktiver	6.250	0
<b>Finansielle omkostninger</b>	<b>38.242</b>	<b>42.043</b>
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat	13.354	-18.172
Ændring i udskudt skat	-6.000	-5.000
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	4.166
<b>Skat af årets resultat</b>	<b>7.354</b>	<b>-19.006</b>
<b>4. Finansielle anlægsaktiver</b>		
<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder:</b>		
Kostpris, primo	1.466.310	1.591.310
Afgang	0	-125.000
<b>Kostpris, ultimo</b>	<b>1.466.310</b>	<b>1.466.310</b>
Opskrivninger, primo	718.881	248.828
Årets resultat vedrørende kapitalandele	182.433	345.053
Årets tilbageførsel af tidligere års nedskrivninger	0	125.000
<b>Opskrivninger, ultimo</b>	<b>901.314</b>	<b>718.881</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi, ultimo</b>	<b>2.367.624</b>	<b>2.185.191</b>
<b>Kapitalandele i associerede virksomheder:</b>		
Kostpris, primo	202.500	127.500
Tilgang	0	75.000
<b>Kostpris, ultimo</b>	<b>202.500</b>	<b>202.500</b>
Opskrivninger, primo	457.073	88.300
Årets resultat vedrørende kapitalandele (opskrivninger)	21.213	431.273
Andre reguleringer vedrørende kapitalandele	-19.015	-62.500
<b>Opskrivninger, ultimo</b>	<b>459.271</b>	<b>457.073</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi, ultimo</b>	<b>661.771</b>	<b>659.573</b>



## ÅRSREGNSKAB

## NOTER

	2017 kr.	2016 kr.
<b>4. Finansielle anlægsaktiver, fortsat</b>		
<b>Andre værdipapirer og kapitalandele:</b>		
Kostpris, primo	6.250	0
Tilgang	0	6.250
<b>Kostpris, ultimo</b>	<b>6.250</b>	<b>6.250</b>
Nedskrivninger	-6.250	0
<b>Af- og nedskrivninger, ultimo</b>	<b>-6.250</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi, ultimo</b>	<b>0</b>	<b>6.250</b>

**5. Tilgodehavender hos selskabsdeltager og ledelse**

Tilgodehavende hos kapitalejer udgør 46.568 kr. inkl. renter pr. 31. december 2017. Mellemværendet er forrentet med en rentesats på 10,2% p.a., svarende til 5.490 kr.

**6. Langfristede gældsforpligtelser**

Gæld til realkreditinstitutter	1.294.592	1.680.000
<b>Langfristede gældsforpligtelser, der forfalder efter 5 år i alt</b>	<b>1.294.592</b>	<b>1.680.000</b>

**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		1.190.073	1.066.521
Årets resultat		123.552	311.076

**Dattervirksomhed 2:**

Virksomhedens CVR-nr.:	34 60 06 27		
Virksomhedens navn:	Rugmarken 33 ApS		
Virksomhedens hjemsted:	Farum		
Ejerandel		100,00%	100,00%
Egenkapital		1.177.551	1.118.670
Årets resultat		58.881	33.977

**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		-1.201.448	-1.062.634
Årets resultat		-138.814	-299.276

**Forklaring af anvendelse af indre værdis metode**

Værdien af anparterne pr. 31. december 2017 vedrørende AJ Invest Hornbæk ApS er indregnet til 0 kr.

## ÅRSREGNSKAB

## NOTER

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	kr.	kr.
<b>6. Nærtstående parter, fortsat</b>		
<b>Associeret virksomhed 2:</b>		
Virksomhedens CVR-nr.:	28 69 69 73	
Virksomhedens navn:	Pava Bilsyn Farum ApS	
Virksomhedens hjemsted:	Farum	
Ejerandel	50,00%	50,00%
Egenkapital	336.084	464.788
Årets resultat	-128.704	162.812
<b>Associeret virksomhed 3:</b>		
Virksomhedens CVR-nr.:	35 22 23 08	
Virksomhedens navn:	JJ Investeringer ApS	
Virksomhedens hjemsted:	Farum	
Ejerandel	50,00%	50,00%
Egenkapital	801.768	713.255
Årets resultat	88.512	680.102
<b>Associeret virksomhed 4:</b>		
Virksomhedens CVR-nr.:	33 06 04 16	
Virksomhedens navn:	Ny Ballerup Pava Center ApS	
Virksomhedens hjemsted:	Ballerup	
Ejerandel	50,00%	50,00%
Egenkapital	162.046	87.954
Årets resultat	74.088	-8.515
<b>Associeret virksomhed 5:</b>		
Virksomhedens CVR-nr.:	32 56 30 90	
Virksomhedens navn:	JJ-Service ApS	
Virksomhedens hjemsted:	Farum	
Ejerandel	50,00%	50,00%
Egenkapital	30.342	38.031
Årets resultat	-7.689	67.262
<b>Forklaring af anvendelse af indre værdis metode</b>		
Værdien af anparterne pr. 31. december 2017 vedrørende JJ Service ApS er indregnet til 0 kr.		
<b>Associeret virksomhed 6:</b>		
Virksomhedens CVR-nr.:	37 77 63 43	
Virksomhedens navn:	Det Fedtede Hjørne ApS	
Virksomhedens hjemsted:	Farum	
Ejerandel	25,00%	25,00%
Egenkapital	47.294	30.230
Årets resultat	17.064	-19.770

**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.