



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2018 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 987 180 846  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: POCOS HOLDING AS  
Forretningsadresse: Fossumveien 68  
1359 EIKSMARKA

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2018 - 31.12.2018

### Konsern

Mørselskap i konsern: Ja  
Konsernregnskap lagt ved: Ja

### Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei  
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler  
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til konsernet: Regnskapslovens alminnelige regler

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Tim E Christensen  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 23.08.2019

### Grunnlag for avgivelse

År 2018: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2017: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2018

*Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.*

Brønnøysundregistrene, 30.10.2020



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekt	3	2 600 000	2 702 205
Annen driftsinntekt	3		
<b>Sum inntekter</b>		<b>2 600 000</b>	<b>2 702 205</b>
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad	4	9 851 502	9 019 865
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	7	140 122	355 836
Annen driftskostnad	4	3 587 999	5 303 715
<b>Sum kostnader</b>		<b>13 579 623</b>	<b>14 679 416</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-10 979 623</b>	<b>-11 977 211</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap		13 575 602	15 829 460
Annen renteinntekt		3 073	233
Annen finansinntekt	5		
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>13 578 675</b>	<b>15 829 693</b>
Nedskrivning av finansielle eiendeler		262 386	1 395 565
Annen rentekostnad		934 850	1 799 361
Annen finanskostnad	5	383	3 459
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>1 197 619</b>	<b>3 198 385</b>
<b>Netto finans</b>		<b>12 381 056</b>	<b>12 631 308</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>1 401 433</b>	<b>654 098</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	6	159 716	501 229
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>1 241 717</b>	<b>152 869</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>1 241 717</b>	<b>152 869</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>1 241 717</b>	<b>152 869</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>1 241 717</b>	<b>152 869</b>



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overføringer til/fra annen egenkapital		1 241 717	152 869
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>1 241 717</b>	<b>152 869</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	6	117 524	127 095
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>117 524</b>	<b>127 095</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	7	4 293 394	4 433 516
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>4 293 394</b>	<b>4 433 516</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investering i datterselskap	1	26 765 584	26 534 794
Lån til foretak i samme konsern	10		
Andre fordringer	4, 8	3 546 417	89 697
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>30 312 002</b>	<b>26 624 491</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>34 722 919</b>	<b>31 185 102</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer		86	
Andre fordringer	10	62 596 139	66 276 121
<b>Sum fordringer</b>		<b>62 596 225</b>	<b>66 276 121</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	11	1 783 109	621 888
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>1 783 109</b>	<b>621 888</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>64 379 334</b>	<b>66 898 008</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>99 102 253</b>	<b>98 083 110</b>

## BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Selskapskapital	12	7 099 995	7 099 995
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>7 099 995</b>	<b>7 099 995</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	13	3 635 989	2 394 272
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>3 635 989</b>	<b>2 394 272</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>10 735 984</b>	<b>9 494 267</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	6		
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	14		
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	14		
Leverandørgjeld		996 336	983 617
Betalbar skatt	6		23 580
Skyldige offentlige avgifter		15 882 676	20 432 328
Annen kortsiktig gjeld	10	71 487 257	67 149 319
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>88 366 269</b>	<b>88 588 844</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>88 366 269</b>	<b>88 588 844</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>99 102 253</b>	<b>98 083 110</b>



## Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekt	3	206 608 236	209 287 524
Annen driftsinntekt	3	77 474	299 532
<b>Sum inntekter</b>		<b>206 685 710</b>	<b>209 587 056</b>
<b>Kostnader</b>			
Varekostnad		53 700 936	54 779 295
Lønnskostnad	4	82 068 273	80 345 705
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	7	3 500 449	4 161 790
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	7		213 817
Annen driftskostnad	4	58 622 446	58 257 526
<b>Sum kostnader</b>		<b>197 892 103</b>	<b>197 758 133</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>8 793 607</b>	<b>11 828 923</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		7 254	14 551
Annen finansinntekt	5	4 584 078	14 372
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>4 591 332</b>	<b>28 923</b>
Nedskrivning av finansielle eiendeler	5	60 023	
Annen rentekostnad		3 337 125	4 685 851
Annen finanskostnad	5	383	2 369 376
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>3 397 531</b>	<b>7 055 227</b>
<b>Netto finans</b>		<b>1 193 802</b>	<b>-7 026 304</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>9 987 409</b>	<b>4 802 619</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	6	2 593 637	1 136 955
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>7 393 772</b>	<b>3 665 664</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>7 393 772</b>	<b>3 665 664</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>7 393 772</b>	<b>3 665 664</b>



## Konsernets resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>7 393 772</b>	<b>3 665 664</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overføring til/fra fond		7 393 772	3 665 664
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>7 393 772</b>	<b>3 665 664</b>



## Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker og lignende rettigheter	7, 7, 7		
Utsatt skattefordel	6		
<b>Varige driftsmidler</b>			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	7	67 659 270	64 096 598
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	7	12 653 492	12 987 234
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>80 312 762</b>	<b>77 083 832</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investering i datterselskap	1		
Lån til foretak i samme konsern	10		
Investeringer i aksjer og andeler			61 180
Andre fordringer	4, 8	3 838 079	333 716
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>3 838 079</b>	<b>394 896</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>84 150 841</b>	<b>77 478 728</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Sum varer</b>	9	<b>18 304 934</b>	<b>18 890 086</b>
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer		480 332	419 670
Andre fordringer		2 574 808	3 118 975
Konsernfordringer	10		
<b>Sum fordringer</b>		<b>3 055 139</b>	<b>3 538 645</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	11	14 699 667	12 824 484
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>14 699 667</b>	<b>12 824 484</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>36 059 740</b>	<b>35 253 214</b>



### Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>120 210 581</b>	<b>112 731 942</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Selskapskapital	12	7 099 995	7 099 995
Overkurs	13		
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>7 099 995</b>	<b>7 099 995</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	13	19 693 625	14 519 420
Udekket tap	13		
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>19 693 625</b>	<b>14 519 420</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>26 793 620</b>	<b>21 619 415</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	6	6 236 458	6 530 857
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>		<b>6 236 458</b>	<b>6 530 857</b>
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	14	25 320 536	25 251 624
Langsiktig konserngjeld	10		
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>25 320 536</b>	<b>25 251 624</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>31 556 994</b>	<b>31 782 481</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	14		472 876
Leverandørgjeld		22 200 809	14 064 758
Betalbar skatt	6	2 888 037	3 411 427
Skyldige offentlige avgifter		20 184 220	24 733 429
Kortsiktig konserngjeld	10		
Annen kortsiktig gjeld		16 586 902	16 647 555
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>61 859 968</b>	<b>59 330 046</b>



## Konsernets balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Sum gjeld		93 416 961	91 112 527
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>120 210 581</b>	<b>112 731 942</b>



## POCOS HOLDING AS

### Årsberetning for 2018

#### Virksomhetens art og hvor den drives

Pocos Holding AS er et morselskap som i tillegg til å ivareta sine eierinteresser også yter drifts- og magementtjenester til sine datterselskaper.

Gjennom datterselskapene drev konsernet i 2018 med import og salg av merkevaren Body Shop via 50 utsalgssteder samt netthandel.

Morselskapet og alle norske datterselskaper har forretningskontor i Bærum kommune.

#### Analyse av årsregnskapet og sentrale risikoer og usikkerhetsfaktorer

Konsernet har de siste 5 årene vært gjennom en omfattende omstrukturering. I løpet av 2014, 2015 og 2016 nedleggelses ca. 80 butikker. Denne omstruktureringen og nedskaleringen har påført konsernet betydelige tap og kostnader. Bare i konsernets årsresultat 2016 ble det belastet kr. 20,5 Mill i underskudd fra dette arbeidet. Kostnader knyttet til denne prosessen har også blitt belastet regnskapet i 2018, men i et langt mindre omfang.

De samlede ordinære investeringene i varige driftsmidler i 2018 i konsernet utgjorde kr. 2,6 Mill. Morselskapet gjorde ingen varige investeringer i 2018.

Totalkapitalen var per 31.12.18 på NOK 99,1 Mill i selskapet og NOK 120,2 Mill i konsernet, sammenlignet med henholdsvis NOK 98,1 Mill og NOK 112,7 Mill året før.

Egenkapitalandelen er per 31.12.18 var på 10,8 % i morselskapet og 22,3 % i konsernet, mot henholdsvis 9,7 % og 19,2 % per 31.12.2017.

En bedret driftsmodell, reduserte kostander, slanket balanse samt salg av aktiva har gitt en betydelig tilførsel av driftskapital til konsernet. Likviditeten har bedret seg betraktelig og egenkapitalen vil styrke seg fortløpende gjennom lønnsom drift.

Verken morselskapet eller konsernet driver egen forskning eller utvikling etter den regnskapsmessige definisjonen. Utviklingsaktivitetene er begrenset til videreutvikling av selskapets egne produkter.

#### Redegjørelse for foretakets utsikter

Konsernets kjernevirksomhet har sørget for meget lønnsom drift i 2018 og styret at overbevist om at det samme vil gjelde i årene som kommer.

#### Finansiell risiko

Selskapets finansielle risiko er først og fremst knyttet til norsk kronens volatilitet. Spesielt gjelder dette mot GBP.

Styret vurderer løpende om det er behov for å inngå langsiktige terminkontrakter for å redusere valutarisikoen.

Konsernet er også til en viss grad eksponert mot endringer i rentenivået som på sikt kan påvirke kundenes forbruksmønster og derigjennom våre investeringsplaner. Kjernevirksomheten må allikevel betraktes som svært lite konjunkturømfintlig.

Kreditttrisikoen på kunder er begrenset, da konsernets omsetning i all hovedsak utgjør kontantomsetning i butikk.

Konsernet hadde pr. 31.12.18 bare NOK 0,6 Mill i rentebærende gjeld i Norge.



## Fortsatt drift

Styret og daglig leder bekrefter at forutsetningen om fortsatt drift er tilstede og dette prinsipp er lagt til grunn ved avleggelsen av årsregnskapet.

## Arbeidsmiljøet

Sykefraværet i morselskapet utgjorde 7,82 % av total arbeidstid og for konsernet 4,00 %. Det er iverksatt tiltak for å redusere sykefraværet generelt i konsernet.

Det har ikke forekommet alvorlige arbeidsuhell eller ulykker i løpet av året, verken i morselskapet eller datterselskapene.

Styret og daglig leder mener arbeidsmiljøet i konsernets virksomheter er tilfredsstillende, men vurderer likevel løpende behov for å iverksette tiltak for forbedringer.

Konsernet har en stabil og kompetent bemanning og er kjent som en attraktiv arbeidsgiver. Vi har derfor normalt ingen vansker med å rekruttere kvalifiserte personer til ledige stillinger.

## Likestilling, ikke-diskriminering og tilgjengelighet

Selskapet har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn. I sin policy har selskapet innarbeidet forhold rundt likestilling som tar sikte på at det ikke forekommer forskjellsbehandling grunnet kjønn i saker som for eksempel lønn, avansement og rekruttering.

Morselskapet har totalt 9 årsverk fordelt på 6 kvinner og 2 menn. Konsernet sysselsatte totalt 197 årsverk. Av konsernets totalt 583 ansatte på hel- og deltid i 2018 var 561 kvinner og 22 menn.

Blant ansatte i ledende stillinger utgjør kvinneandelen 50 % eller mer både i morselskap og konsernet generelt.

Selskapets personalpolitikk ansees å være kjønnsnøytral på alle områder og å være fullstendig etnisk og livssynsnøytral.

## Ytre miljø

Konsernets virksomhet er i det vesentligste innen detaljhandel og virksomheten anses å være miljøvennlig.

## Årsresultat og disponeringen

Styret foreslår følgende for disponeringen av årsresultat i morselskapet:

Overført til annen egenkapital: kr. 1.241.717

Bekkestua, 30. juni 2019  
Styret for Pocos Holding AS

Tim E. Christensen  
Styrets leder/Daglig leder

Victoria Christensen  
Styremedlem

Emilie Christensen  
Styremedlem



## POCOS HOLDING AS

## Resultatregnskap 01.01 - 31.12.

Morselskap			Konsern	
2018	2017		2018	2017
		<b>DRIFTSINNT. OG KOSTNADER</b>		
0	0	Salgsinntekter	206 608 236	209 287 524
2 600 000	2 702 205	Andre driftsinntekter	77 474	299 532
<b>2 600 000</b>	<b>2 702 205</b>	<b>SUM DRIFTSINNTEKTER</b>	<b>206 685 710</b>	<b>209 587 056</b>
		Varekostnader	53 700 936	54 779 295
9 851 502	9 019 865	Lønnskostnader m.m.	82 068 273	80 345 705
140 122	355 836	Avskrivninger	3 500 449	4 161 790
0	0	Nedskrivning anleggsmidler	0	213 817
3 587 999	5 303 715	Andre driftskostnader	58 622 446	58 257 526
<b>13 579 623</b>	<b>14 679 416</b>	<b>Sum driftskostnader</b>	<b>197 892 103</b>	<b>197 758 133</b>
<b>-10 979 623</b>	<b>-11 977 211</b>	<b>Driftsresultat</b>	<b>8 793 607</b>	<b>11 828 923</b>
		<b>FINANSINNT. OG KOSTNADER</b>		
13 575 602	15 829 460	Mottatt konsernbidrag	0	0
3 073	233	Renteinntekter	7 254	14 551
0	0	Annen finansinntekt	4 584 078	14 372
934 850	1 799 361	Rentekostnader	3 337 125	4 685 851
262 386	1 395 565	Nedskrivning av finansielle eiendeler	60 023	0
383	3 459	Annen finanskostnad	383	2 369 376
<b>12 381 056</b>	<b>12 631 308</b>	<b>Resultat av finansposter</b>	<b>1 193 802</b>	<b>-7 026 304</b>
<b>1 401 433</b>	<b>654 098</b>	<b>Resultat før skattekostnad</b>	<b>9 987 409</b>	<b>4 802 619</b>
159 716	501 229	Skattekostnad på ordinært resultat	2 593 637	1 136 955
<b>1 241 717</b>	<b>152 869</b>	<b>Årsoverskudd (Årsunderskudd)</b>	<b>7 393 772</b>	<b>3 665 664</b>
1 241 717	152 869	Overført fra annen egenkapital	7 393 772	3 665 664
<b>1 241 717</b>	<b>152 869</b>	<b>Sum disponert</b>	<b>7 393 772</b>	<b>3 665 664</b>






## POCOS HOLDING AS

## Balanse pr. 31.12

Morselskap			Konsern	
30.12.18	31.12.17		30.12.18	31.12.17
		<b>EGENKAPITAL OG GJELD</b>		
		<b>Innskutt egenkapital</b>		
7 099 995	7 099 995	Aksjekapital	12 7 099 995	7 099 995
<b>7 099 995</b>	<b>7 099 995</b>	<b>Sum innskutt egenkapital</b>	<b>7 099 995</b>	<b>7 099 995</b>
		<b>Opptjent egenkapital</b>		
3 635 989	2 394 272	Annen egenkapital	19 693 625	14 519 420
<b>3 635 989</b>	<b>2 394 272</b>	<b>Sum opptjent egenkapital</b>	<b>19 693 625</b>	<b>14 519 420</b>
		<b>SUM EGENKAPITAL</b>	<b>13 26 793 620</b>	<b>21 619 415</b>
		<b>GJELD</b>		
		<b>Avsetning for forpliktelser</b>		
0	0	Utsatt skatt	6 6 236 458	6 530 857
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>SUM AVSETNING FOR FORPLITELSER</b>	<b>6 236 458</b>	<b>6 530 857</b>
		<b>Annen langsiktig gjeld</b>		
0	0	Gjeld til kredittinstitusjoner	14 25 320 536	25 251 624
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>SUM LANGSIKTIG GJELD</b>	<b>25 320 536</b>	<b>25 251 624</b>
		<b>Kortsiktig gjeld</b>		
996 336	983 617	Leverandørgjeld	22 200 809	14 064 758
70 530 560	66 152 688	Kortsiktig gjeld til konsernselskap	10 0	0
0	0	Gjeld til kredittinstitusjoner	14 0	472 876
0	23 580	Betalbar skatt	6 2 888 037	3 411 427
15 882 676	20 432 328	Skyldige offentlige avgifter	20 184 220	24 733 429
956 697	996 631	Annen kortsiktig gjeld	16 586 902	16 647 555
<b>88 366 269</b>	<b>88 588 844</b>	<b>Sum kortsiktig gjeld</b>	<b>61 859 968</b>	<b>59 330 046</b>
<b>88 366 269</b>	<b>88 588 844</b>	<b>SUM GJELD</b>	<b>93 416 961</b>	<b>91 112 527</b>
<b>99 102 253</b>	<b>98 083 110</b>	<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>	<b>120 210 581</b>	<b>112 731 942</b>


Bekkestua, 30.juni 2019



Tim E Christensen  
styrets leder/daglig leder



Emilie E Christensen  
styremedlem



Victoria Julie E Christensen  
styremedlem



## POCOS HOLDING AS

### Noter til regnskapet for 2018

#### Note 1 - Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapskikk i Norge.

#### Konsolidering

Datterselskaper er selskaper der morselskapet har kontroll, og dermed bestemmende innflytelse på enhetens finansielle og operasjonelle strategi, normalt ved å eie mer enn halvparten av den stemmeberettigede kapitalen. Investeringer med 20-50 % eie av stemmeberettiget kapital og betydelig innflytelse, defineres som tilknyttede selskaper.

Følgende selskaper inngår i konsernet 31.12.2018:

Mor og datterselskap:	Eierandel:
Pocos Holding AS (morselskap)	
A. Christensen Engros AS	100 %
- med datterselskapet Ace Shops AS	100 %
Pocos Investor AS	100 %
- med datterselskapet VIC Invest LLC	100 %
Pocos Eiendom AS	100 %
London Calling AS	100 %

Konsernregnskapet er utarbeidet som om konsernet var en økonomisk enhet. Transaksjoner og mellomværende mellom selskapene i konsernet er eliminert. Konsernregnskapet er utarbeidet etter ensartede prinsipper, ved at datterselskapene følger de samme regnskapsprinsipper som morselskapet. Varebeholdningen er korrigert for urealisert internfortjeneste.

Konsernregnskapet er utarbeidet basert på historisk kost-prinsippet.

Oppkjøpsmetoden er brukt ved regnskapsføring av oppkjøpte enheter. Kostprisen på aksjer i datterselskaper er eliminert mot egenkapitalen på oppkjøpstidspunktet. Merverdier utover den underliggende egenkapital i datterselskapene fordeles til de balanseposten som merverdiene kan knyttes til. Den del av kostprisen som ikke kan tilskrives bestemte eiendeler representerer goodwill. Goodwill er inkludert i det konsoliderte regnskapet som en immateriell eiendel. Bokført verdi av goodwill avskrives over forventet levetid.

#### Omregningsdifferanser:

Omregningsdifferanser oppstår i forbindelse med valutaforskjeller ved konsolidering av utenlandske enheter. Ved avhendelse av utenlandsk enhet reverseres og resultatføres akkumulert omregningsdifferanse knyttet til enheten i samme periode som gevinsten eller tapet ved avhendelsen er regnskapsført.

#### Funksjonell valuta og presentasjonsvaluta

Konsernet presenterer sitt regnskap i NOK. Dette er også morselskapets funksjonelle valuta. For konsolideringsformål er balanse tall for datterselskaper med annen funksjonell valuta, omregnet til balansedagens kurs, og resultatregnskapet er omregnet til gjennomsnittskurs for perioden. Omregningsdifferanser er ført mot egenkapital.

#### Klassifisering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk klassifiseres som anleggsmidler. Eiendeler som er tilknyttet varekretsløpet klassifiseres som omløpsmidler. Fordringer for øvrig klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales innen ett år. For gjeld legges analoge kriterier til grunn. Første års avdrag på langsiktige fordringer og langsiktig gjeld klassifiseres likevel ikke som omløpsmiddel og kortsiktig gjeld.

#### Anskaffelseskost

Anskaffelseskost for eiendeler omfatter kjøpesummen for eiendelen, med fradrag for bonuser, rabatter og lignende, og med tillegg for kjøpsutgifter (frakt, toll, offentlige avgifter som ikke refunderes og eventuelle andre direkte kjøpsutgifter). Ved kjøp i utenlandsk valuta balanseføres eiendelen til kursen på transaksjonstidspunktet, men til terminkursen ved bruk av terminkontrakt.

For varige driftsmidler og immaterielle eiendeler omfatter anskaffelseskost også direkte utgifter for å klargjøre eiendelen for bruk, for eksempel utgifter til testing av eiendelen.



## POCOS HOLDING AS

### *Immaterielle eiendeler*

Immaterielle eiendeler balanseføres dersom det er sannsynlig at de forventede fremtidige økonomiske fordeler som kan henføres til eiendelen vil tilflyte foretaket.

Immaterielle eiendeler med begrenset økonomisk levetid måles til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte av- og nedskrivninger. Avskrivninger foretas med lineær metode over estimert brukstid.

### *Leieretter*

Kjøpte rettigheter på strategiske lokaler. Aktiveres og avskrives over gjenværende leieperiode.

### *Varige driftsmidler*

Tomter avskrives ikke. Andre varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært til restverdi over driftsmidlenes forventede utnyttbare levetid. Vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader. Påkostninger og forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Skillet mellom vedlikehold og påkostning/forbedring regnes i forhold til driftsmidlets stand på anskaffelsestidspunktet. Når eiendeler selges eller avhendes, blir balanseført verdi fraregnet og eventuelt tap eller gevinst resultatført.

### *Nedskrivning av anleggsmidler*

Ved indikasjon om at balanseført verdi av et anleggsmiddel er høyere enn virkelig verdi, foretas det test for verdifall. Testen foretas for det laveste nivå av anleggsmidler som har selvstendige kontantstrømmer. Hvis balanseført verdi er høyere enn både salgsverdi og gjennvinnbart beløp (nåverdi ved fortsatt bruk/eie), foretas det nedskrivning til det høyeste av salgsverdi og gjennvinnbart beløp.

Tidligere nedskrivninger, med unntak for nedskrivning av goodwill, reverseres hvis forutsetningene for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

### *Aksjer i datterselskaper*

Investeringer i datterselskaper er bokført til anskaffelseskost. Investeringene blir nedskrevet til virkelig verdi.

Utbytte/konsernbidrag fra datterselskaper regnskapsføres det samme året som datterselskapet avsetter beløpet. Utbytte fra andre selskaper regnskapsføres som finansinntekt når det er vedtatt.

### *Andre langsiktige aksjeinvesteringer*

Kostmetoden brukes som prinsipp for investeringer i andre aksjer mv. Utdelinger regnskapsføres i utgangspunktet som finansinntekt, når utdelingen er vedtatt.

### *Varelager*

Varelager regnskapsføres til det laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Anskaffelseskost tilordnes ved bruk av først inn/først ut- metoden (FIFO) og inkluderer utgifter påløpt ved anskaffelse av varene og kostnader for å bringe varene til nåværende tilstand og plassering. Virkelig verdi er estimert salgspris fratrukket nødvendige utgifter til ferdigstilling og salg.

### *Fordringer*

Kundefordringer regnskapsføres til anskaffelseskost fratrukket avsetning for mulig tap på krav. Avsetning for tap regnskapsføres når det foreligger objektive indikatorer for at konsernet ikke vil motta oppgjør i samsvar med opprinnelige betingelser. Vesentlige økonomiske problemer hos kunden, sannsynligheten for at kunden vil gå konkurs eller gjennomgå økonomisk restrukturering samt utsettelse og mangler ved betalinger ansees som indikatorer på at kundefordringer må nedskrives.

Andre fordringer, både omløpsfordringer og anleggfordringer, føres opp til det laveste av pålydende og virkelig verdi. Virkelig verdi er nåverdien av forventede framtidige innbetalinger. Det foretas likevel ikke neddiskontering når effekten av neddiskontering er uvesentlig for regnskapet. Avsetning til tap vurderes på samme måte som for kundefordringer.

### *Andre anleggfordringer*

Konsernet har inngått avtaler om overtagelse av leiekontrakter. I den forbindelse er det for noen av leiekontaktene inngått avtale om en kompensasjon til tidligere leietager. Denne kompensasjonen periodiseres i takt med gjenværende løpetid på leiekontrakten. Kostnaden behandles som husleie.

### *Utenlandsk valuta*

Fordringer og gjeld i utenlandsk valuta, som ikke er sikret ved bruk av terminkontrakter, balanseføres til kursen ved regnskapsårets slutt. Kursgevinster og kurstap knyttet til varesalg og varekjøp i utenlandsk valuta føres som driftsinntekter og varekostnad.



## POCOS HOLDING AS

### Pensjoner

Konsernets pensjonsplan består av innskuddsplaner

Ved innskuddsplaner betaler selskapet innskudd til et forsikringsselskap. Selskapet har ingen ytterligere betalingsforpliktelse etter at innskuddene er betalt. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad. Eventuelle forskuddsbetalte innskudd balanseføres som eiendel (pensjonsmidler) i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere framtidige innbetalinger.

### Skatter

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt beregnes på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt eventuelt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet. Oppføring av utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet og underskudd til fremføring, begrunnes med antatt fremtidig inntjening. Utsatt skatt og skattefordel som kan balanseføres oppføres netto i balansen.

Skattereduksjon ved avgitt konsernbidrag, og skatt på mottatt konsernbidrag som føres som reduksjon av balanseført beløp på investering i datterselskap, føres direkte mot skatt i balansen (mot betalbar skatt hvis konsernbidraget har virkning på betalbar skatt, og mot utsatt skatt hvis konsernbidraget har virkning på utsatt skatt). Utsatt skatt både i selskapsregnskapet og i konsernregnskapet regnskapsføres til nominelt beløp.

### Kontantstrømpoppstilling

Kontantstrømpoppstillingen utarbeides etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige likvide plasseringer, som umiddelbart og med uvesentlig kursrisiko kan konverteres til kjente kontantbeløp og med gjenværende løpetid mindre enn tre måneder fra anskaffelsesdato.

### Prinsipper for inntektsføring

Inntekter fra salg av varer resultatføres når levering har funnet sted og det vesentligste av risiko er overført.

Inntekter fra salg av tjenester resultatføres i den perioden tjenesten utføres.

Leieinntekter fra investeringseiendommer inntektsføres over leieperioden.

### Note 2 - Finansiell markedsrisiko, terminkontrakter valuta

Konsernet er eksponent for valutaendringer ved at varer kjøpes inn fra utlandet i valtuane GBP og USD. Alt kjøp i utenlandsk valuta er gjort til spotkurs i både 2017 og 2018.

Note 3	Pocos Holding AS		Konsern	
<b>Driftsinntekter</b>				
<b>Salgsinntekter:</b>				
<b>Salgsinntekter pr. virksomhetsområde</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Kosmetikk, detaljhandel	0	0	197 676 022	198 919 216
Kosmetikk, engros	0	0	8 409 295	9 415 471
Næringsmidler, detaljhandel	0	0	-	481 670
Leieinntekter	0	0	291 120	287 600
Andre inntekter	0	0	309 274	183 567
<b>Sum</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>206 685 711</b>	<b>209 287 524</b>
<b>Geografisk fordeling</b>				
Norge	0	0	206 608 236	209 287 524
USA	77 474		77 474	-
<b>Sum</b>	<b>77 474</b>	<b>0</b>	<b>206 685 711</b>	<b>209 287 524</b>
<b>Andre driftsinntekter:</b>				
<b>Driftsinntekter pr. virksomhetsområde:</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Salg stabstjenester	2 600 000	2 600 000	0	0
Gevinst ved avgang driftsmidler	0	98 250	0	299 532
Andre salgsinntekter	0	3 955	77 474	0
<b>Sum</b>	<b>2 600 000</b>	<b>2 702 205</b>	<b>77 474</b>	<b>299 532</b>
<b>Geografisk fordeling</b>				
Norge	2 600 000	2 702 205	0	299 532
<b>Sum</b>	<b>2 600 000</b>	<b>2 702 205</b>	<b>0</b>	<b>299 532</b>



## POCOS HOLDING AS

Note 4 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

	Pocos Holding AS		Konsern	
	2018	2017	2018	2017
Lønnskostnader				
Lønninger	8 348 401	7 463 919	70 763 793	68 861 833
Arbeidsgiveravgift	1 227 525	1 172 351	9 717 010	9 609 781
Pensjonskostnader	104 430	153 232	961 127	1 272 663
Andre ytelser	171 146	230 364	626 343	601 428
<b>Sum</b>	<b>9 851 502</b>	<b>9 019 865</b>	<b>82 068 273</b>	<b>80 345 705</b>

Gjennomsnittlig antall årsverk: 8 9 197 181

	Pocos Holding AS	
	2 018	2 017
Ytelser til ledende personer		
Lønn, daglig leder	3 084 697	2 128 534
Pensjonsutgifter daglig leder	22 683	22 683
Annen godtgjørelse daglig leder	18 604	19 698

Ledende ansatte har ikke avtale om bonus eller aksjebasert avlønning. Daglig leder har ingen avtale om sluttvederlag.

### Pensjon

Pocos Holding AS har inngått avtale med et livselskap om forvaltning av selskapets pensjonsordning gjennom regelverket for offentlig tjenestepensjon (OTP). Ordningen er innskuddsbasert.

### Lån til ansatte

Lån til ansatte er gitt med renter tilsvarende renten som er fastsatt som fordelsbeskatningen av lån i ansettelsesforhold. Det var ikke ytet lån til ansatte ved utgangen av regnskapsåret.

	Pocos Holding AS		Konsern	
	2018	2017	2018	2017
Kostnadsført godtgjørelse til revisor				
Lovpålagt revisjon	110 000	120 000	433 000	394 740
<b>Sum godtgjørelse til revisor</b>	<b>110 000</b>	<b>120 000</b>	<b>433 000</b>	<b>394 740</b>

### Note 5 Finansposter

	Pocos Holding AS		Konsern	
	2018	2017	2018	2017
Finansinntekter				
Realisert agiovinning				14 372
Urealisert valutagevinst			4 584 078	
<b>Sum finansinntekter</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 584 078</b>	<b>14 372</b>

	Pocos Holding AS		Konsern	
	2018	2017	2018	2017
Finanskostnader				
Realisert valutatap	383	3 359	383	9 010
Urealisert valutatap				2 360 266
Gebyrer ol.		100		100
<b>Sum finanskostnader</b>	<b>383</b>	<b>3 459</b>	<b>383</b>	<b>2 369 376</b>

### Note 6 Skatter

	Pocos Holding AS		Konsernet	
	2018	2016	2018	2017
Beregning av utsatt skatt/utsatt skattefordel				
Midlertidige forskjeller				
Driftsmidler	-534 199	-552 589	-3 877 007	-3 891 526
Gevinst og tapskonto	0	0	20 069 741	25 087 179
Regnskapsmessig agiovinning			24 367 308	19 783 229
Internfortjeneste varelager	0	0	-12 212 504	-12 583 850
Netto midlertidige forskjeller	-534 199	-552 589	28 347 538	28 395 032
Underskudd til fremføring	0	0	0	0
<b>Grunnlag for utsatt skatt / skattefordel (-)</b>	<b>-534 199</b>	<b>-552 589</b>	<b>28 347 538</b>	<b>28 395 032</b>

	Pocos Holding AS		Konsernet	
	2018	2017	2018	2017
22% / 23% Utsatt skattefordel (-) / Utsatt skatt	-117 524	-127 095	6 236 458	6 530 857
<b>Utsatt skatt / skattefordel (-) i balansen</b>	<b>-117 524</b>	<b>-127 095</b>	<b>6 236 458</b>	<b>6 530 857</b>

Org. nr. 987 180 846



## POCOS HOLDING AS

### Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt

	Pocos Holding AS		Konsernet	
	2018	2017	2018	2017
Resultat før skattekostnad	1 401 433	654 098	9 987 409	4 802 619
Resultat utenlandske datterselskaper	0		2 449 640	2 194 438
Permanente forskjeller	-730 239	1 411 325	-299 205	-491 661
Grunnlag for skattekostnad på årets resultat	671 194	2 065 423	12 137 843	6 505 396
Selskaper med skattepliktig underskudd	0		0	0
Endring i midlertidige forskjeller	-18 390	155 602	418 840	7 708 881
<b>Gr.lag for bet.bar skatt i res.regnskapet</b>	<b>652 804</b>	<b>2 221 025</b>	<b>12 556 683</b>	<b>14 214 277</b>
+/- Mottatt/avgitt konsernbidrag	-652 804	-2 122 775	0	0
- Anvendelse av fremførbart underskudd	0	0	0	0
<b>Skattepliktig inntekt (grunnlag for betalbar skatt i balansen)</b>	<b>0</b>	<b>98 250</b>	<b>12 556 683</b>	<b>14 214 277</b>

	Pocos Holding AS		Konsernet	
	2018	2017	2018	2017
<b>Fordeling av skattekostnaden</b>				
Betalbar skatt	150 145	533 047	2 888 037	3 411 426
Endring i utsatt skatt	9 571	-31 818	-294 400	-2 274 472
<b>Skattekostnad</b>	<b>159 716</b>	<b>501 229</b>	<b>2 593 637</b>	<b>1 136 954</b>

<b>Skyldige skatter</b>				
Betalbar skatt	150 145	533 047	5 930 571	3 411 426
Skatt på avgitt konsernbidrag	-150 145	-509 467	-3 042 534	0
<b>Samlet skattekostnad</b>	<b>0</b>	<b>23 580</b>	<b>2 888 037</b>	<b>3 411 426</b>

### Note 7 Varige driftsmidler

	Innredning, inventar,	Kunst	Sum
<b>Pocos Holding AS</b>			
Anskaffelseskost 01.01.2018	2 498 402	4 234 094	6 732 496
Tilgang / avgang	0	-	0
<b>Anskaffelseskost 31.12.2018</b>	<b>2 498 402</b>	<b>4 234 094</b>	<b>6 732 496</b>
Akkumulerte avskrivninger 01.01.2018	2 298 980	0	2 298 980
Årets avskrivninger	140 122	0	140 122
<b>Akkumulerte avskrivninger 31.12.2018</b>	<b>2 439 102</b>	<b>0</b>	<b>2 439 102</b>
<b>Balanseført verdi pr. 31.12.2018</b>	<b>59 300</b>	<b>4 234 094</b>	<b>4 293 394</b>
Avskrivningssats	10-33 %	0 %	

	Bygninger, tomter	Innredning, inventar,	Kunst	Leieretter	Totalt
<b>Varige driftsmidler</b>					
<b>Konsern</b>					
Anskaffelseskost 01.01.2018	68 929 825	27 076 393	4 939 944	0	100 946 162
Tilgang kjøpte driftsmidler	0	2 543 090	0	76 900	2 619 990
Avgang til kostpris	0	0	0	0	0
<b>Anskaffelseskost 31.12.2018</b>	<b>68 929 825</b>	<b>29 619 483</b>	<b>4 939 944</b>	<b>76 900</b>	<b>103 566 152</b>
Akkumulerte avskrivninger 01.01.2018	732 057	19 020 884	0	0	19 752 941
Årets avskrivninger	538 498	2 960 690	0	1 261	3 500 449
Årets nedskrivning	0	0	0	0	0
<b>Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.18</b>	<b>1 270 555</b>	<b>21 981 574</b>	<b>0</b>	<b>1 261</b>	<b>23 253 390</b>
<b>Balanseført verdi pr. 31.12.2018</b>	<b>67 659 270</b>	<b>7 637 909</b>	<b>4 939 944</b>	<b>75 639</b>	<b>80 312 762</b>
Avskrivningssats	0-4%	10-33 %	0 %	15-20%	

### Note 8 Andre langsiktige fordringer

	Pocos Holding AS		Konsern	
	2 018	2 017	2 018	2 017
<b>Konsern</b>				
Lån til aksjonærer og nærstående	3 521 417	89 697	3 521 417	89 697
Innskuddspensjon			1 944	1 944
Forskuddsbetalt prosjekt			47 643	
Leietakerinnskudd/depositum mv.	25 000		267 075	242 075
<b>Totale anleggssfordringer</b>	<b>3 546 417</b>	<b>89 697</b>	<b>3 838 079</b>	<b>333 716</b>

Org. nr. 987 180 846



## POCOS HOLDING AS

### Note 9 Varer

	Pocos Holding AS		Konsern	
	2018	2017	2018	2017
Varebeholdning til kostpris	0	0	18 304 934	18 890 086
Varebeholdning til virkelig verdi	0	0	18 304 934	18 890 086

Varebeholdningen bestående av handelsvarer er verdsatt til det laveste av inntakskost og virkelig verdi.

### Note 10 Mellomværende med selskap i samme konsern og tilknyttede selskap

	Pocos Holding AS	
	2018	2017
Fordringer		
Kortsiktig fordring på foretak i samme konsern	48 729 121	50 030 405
Fordring konsernbidrag	13 575 602	15 719 120
Sum	62 304 723	65 749 525

	Pocos Holding AS	
	2018	2017
Gjeld		
Kortsiktig gjeld til foretak i samme konsern	69 877 756	63 993 029
Skyldig konsernbidrag	652 804	2 150 176
Sum	70 530 560	66 143 205

### Note 11 Bankinnskudd

	Pocos Holding AS		Konsern	
	2018	2017	2018	2017
Bundne skattetrekksmidler	474 010	388 341	2 450 197	2 302 486
Depositumskonto leieforhold i bank			-	4 000 000
Sum	474 010	388 341	2 450 197	6 302 486

### Note 12 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

#### Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	7 099 995	1	7 099 995
Sum	7 099 995		7 099 995

Selskapet har bare en aksjeklasse og alle aksjer har samme rettigheter.

#### Aksjonærer:

	Antall aksjer
Tim E. Christensen	709 997
Victoria Julie Espetvedt Christensen	3 194 999
Mille Espetvedt Christensen	3 194 999
Sum	7 099 995

### Note 13 Egenkapital

Pocos Holding AS	Aksje-kapital	Annen EK	Sum
Egenkapital pr 01.01.2018	7 099 995	2 394 272	9 494 267
Årets resultat		1 241 717	1 241 717
Egenkapital pr 31.12.2018	7 099 995	3 635 989	10 735 984

Konsernet	Aksje-kapital	Annen EK	Sum
Egenkapital pr 01.01.2018	7 099 995	14 519 420	21 619 415
Årets resultat		7 393 772	7 393 772
Valutaeffekt utenlandske datterselskaper		-2 219 566	-2 219 566
Egenkapital pr 31.12.2018	7 099 995	19 693 625	26 793 620



## POCOS HOLDING AS

### Note 14 Gjeld, pantstillelser og garantier m.v.

Følgende gjeld er sikret ved pant:	Pocos Holding AS		Konsern	
	2018	2017	2018	2017
Kortsiktig gjeld sikret ved pant	0	0	0	472 876
Langsiktig gjeld sikret ved pant	0	0	25 320 536	25 251 624
Husleiegarantier og andre garantier	1 250 000	1 250 000	1 250 000	1 250 000
<b>Sum</b>	<b>1 250 000</b>	<b>1 250 000</b>	<b>26 570 536</b>	<b>26 974 500</b>

Bokført verdi pantsatte eiendeler:	Pocos Holding AS		Konsern	
	2018	2017	2018	2017
Driftstilbehør	4 293 394	4 433 516	12 653 492	12 987 234
Kundefordringer	0	0	480 332	419 670
Fordring på konsernselskaper	62 304 723	65 749 525	0	0
Fast eiendom og tomter			67 659 270	64 096 598
Varer	0	0	18 304 934	18 890 086
<b>Sum</b>	<b>66 598 117</b>	<b>70 183 041</b>	<b>99 098 028</b>	<b>96 393 588</b>

### Avdragsprofil på langsiktig gjeld:

Gjeld til kredittinstitusjoner (flytende rente)	25 320 536
<b>Sum</b>	<b>25 320 536</b>

### Avdragsstruktur

2019	1 377 636
2020	1 418 511
2021	1 419 498
2022	1 471 040
2023	1 530 746
<b>Senere</b>	<b>18 103 106</b>
	<b>25 320 536</b>

### Note 15 Andre langsiktige forpliktelser

Datterselskapet Pocos Eiendom AS har inngått leieavtaler for en rekke forretningslokaler samt egne kontor- og lagerlokaler. Forretningslokalene har vært benyttet av datterselskapet ACE Shops som selv bærer leiekostadene for lokalene.

### Note 16 Nærstående parter

#### Nærstående parter

Selskapet har inngått avtale med datterselskapene om levering av stabstjenester og valuta på markedsmessige vilkår. Datterselskapet Pocos Eiendom AS inngår alle avtaler om leie av butikkllokaler på vegne av konsernet. Disse leiekontraktene er videreført i de respektive selskaper som benytter lokalene. Pocos Eiendom AS drifter og utvikler også butikkllokaler for søsterselskapene.

**Kontantstrømpoppstilling  
POCOS HOLDING AS**

Pocos Holding AS			Konsern		
2018	2017		2018	2017	
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>					
1 401 433	654 098	Resultat før skattekostnad	9 987 409	4 802 619	
-23 580	0	- Periodens betalte skatter	-3 411 427	0	
0	-98 250	-/+ Gevinst/tap ved salg av anleggsmidler	0	-299 532	
-13 575 602	-15 719 120	- Inntektsført ikke mottatt konsernbidrag	0	0	
140 122	355 836	+ Ordinære avskrivninger	3 500 449	4 161 790	
0	0	+ Nedskrivning anleggsmidler	0	213 817	
262 386	1 345 630	+ Nedskrivning anleggsaksjer	61 180	0	
0	49 935	+ Nedskrivning av konsernfordringer	0	0	
0	0	+/- Endring i varelager	585 152	376 258	
235 094	-232 094	+/- Endring i kundeordringer og andre korts. fordringer	483 505	517 296	
12 719	-397 920	+/- Endring i leverandørgjeld	8 136 051	-13 712 467	
0	0	Effekt ved tilgang/avgang datterselskaper i inntektsåret	0	1 243 761	
0	0	+/- Effekt av valutakursendringer og andre endringer	-4 963 795	3 145 329	
-4 599 070	5 388 048	+/- Endring i andre tidsavgrensingsposter	-4 609 863	8 552 724	
<b>-16 146 498</b>	<b>-8 653 837</b>	<b>= Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>9 768 661</b>	<b>9 001 596</b>	
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>					
9 483	450 000	+ Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	0	755 234	
0	0	- Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-2 619 990	-1 219 864	
-652 804	-1 640 709	- Utbetalinger ved investering i datterselskaper	0	0	
	158 657	+ Innbetalt likvidiasjonsutbytte	0	0	
	4 253 654	+ Innbetaling av langsiktige fordringer	0	0	
<b>-643 321</b>	<b>3 221 602</b>	<b>= Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-2 619 990</b>	<b>-464 630</b>	
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>					
	-6 710 911	- Utbetaling ved økt utlån til konsernselskaper	0	0	
1 301 284	0	+ Innbetalte utlån til datterselskaper	0	0	
-2 150 176	1 640 709	+ Avgitt ikke utbetalt konsernbidrag (netto)	0	0	
-3 456 720		- Utbetaling av langsiktige fordringer	-3 504 364		
0	-77 617	- Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld	-1 296 248	-2 127 279	
0	-5 395 996	- Utbetaling av utbytte	0	-5 395 996	
	-18 421 574	- Utbetalinger av kortsiktig gjeld til datterselskaper	0	0	
6 537 532		+ Økning av kortsiktig gjeld til datterselskaper			
0	0	+/- Netto endring i kassekreditt	-472 876	-4 290 578	
		+ Innbetalinger ved reduksjon langsiktige fordringer	0	4 181 773	
15 719 120	33 849 707	+ Innbetaling av konsernbidrag	0	0	
<b>17 951 040</b>	<b>4 884 318</b>	<b>= Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-5 273 488</b>	<b>-7 632 079</b>	
		+/- Effekt av valutakursendringer på kontanter og kontantekvivalenter	0	0	
0	0		0	0	
<b>1 161 221</b>	<b>-547 917</b>	<b>= Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter</b>	<b>1 875 183</b>	<b>904 886</b>	
		+ Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	12 824 484	11 919 598	
<b>1 783 109</b>	<b>621 888</b>	<b>= Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt</b>	<b>14 699 667</b>	<b>12 824 484</b>	



Til generalforsamlingen i Pocos Holding AS

## Uavhengig revisors beretning

### Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

#### *Konklusjon med forbehold*

Vi har revidert Pocos Holding AS' årsregnskap som viser et overskudd i selskapsregnskapet på kr 1 241 717 og et overskudd i konsernregnskapet på kr 7 393 772. Årsregnskapet består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2018, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2018, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening, med unntak av virkningene av forholdet som er omtalt i avsnittet *Grunnlag for konklusjonen med forbehold*:

- er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter
- gir det medfølgende selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2018, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.
- gir det medfølgende konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2018, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

#### *Grunnlag for konklusjonen med forbehold*

Selskapet har fordringer på datterselskapet Pocos Investor AS på kr 46 988 316 per 31. desember 2018. Dette selskapet har igjen en fordring på amerikansk datterselskap på kr 82 441 578 på samme tidspunkt. I konsernet er bokført kr 67 659 270 som varige driftsmidler (fast eiendom) knyttet til den amerikanske investeringen. Det er etter vår oppfatning fortsatt usikkerhet knyttet til verdien av de amerikanske eiendelene.

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

#### *Øvrig informasjon*

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon består av årsberetningen, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

Krogh Revisjon AS, Ekholtveien 114, 1526 Moss  
T: 98 26 42 94, org.no.: 916 131 720 MVA, www.kroghrevisjon.no  
Statsautorisert revisor, medlem av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

#### *Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet*

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

#### *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjons handlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjons handlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.



- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettvisende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om det konsoliderte regnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi alene er ansvarlige for vår revisjonskonklusjon.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

#### **Uttalelse om øvrige lovmessige krav**

##### *Konklusjon om årsberetningen*

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

##### *Konklusjon om registrering og dokumentasjon*

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Rygge, 22. august 2019

**Krogh Revisjon AS**



Nils-Kristian Krogh  
Statsautorisert revisor