

COHAESIO HOLDING ApS

Per Henrik Lings Allé 4, 4.

2100 København Ø

CVR-nr. 10 07 98 10

Årsrapport for 2016/17

(17. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den
28. februar 2018

DocuSigned by:

Vagn Thorup

9FC886DE204140E...

Vagn Thorup
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	7
Koncernoversigt	8
Hoved- og nøgletal	9
Ledelsesberetning	10
Koncern- og årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	19
Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september	12
Balance 30. september	13
Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september	17
Noter til årsrapporten	27

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for COHAESIO HOLDING ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

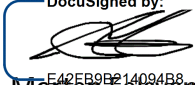
Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.


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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 28. februar 2018

Direktion

DocuSigned by:

E42FB9B214094B8
Morten Felsvang
direktør

DocuSigned by:

398181D1509C1D4
Frederik Schouboe
adm. direktør

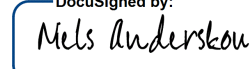
Bestyrelse

DocuSigned by:

9FC78D5E00119E...
Vagn Thorup
formand

DocuSigned by:

009FC780521430
Jesper Tranholm Frederiksen
næst formand

DocuSigned by:

LZ17BB09605A1DD
Niels Anderskov

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i COHAESIO HOLDING ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for COHAESIO HOLDING ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vort ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Selskabet har i regnskabsåret, i strid med selskabslovens bestemmelser, udloddet udbytte udover de frie reserver i selskabet, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vort mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 vor 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.
- 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vor revisionskonklusion.

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.

Vor konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

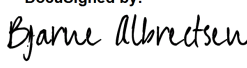
I tilknytning til vor revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vort ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vor viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vort ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

Frederiksberg, den 28. februar 2018

Revisionsfirmaet Albrechtsen
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 77 92 64 10

DocuSigned by:

118A6FE2A57D49E
Bjarne Albrechtsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne12177

Selskabsoplysninger

COHAESIO HOLDING ApS
Per Henrik Lings Allé 4, 4.
2100 København Ø

Telefon: 45880888

CVR-nr. 10 07 98 10

Regnskabsår: 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Hjemsted: København

Bestyrelse
Vagn Thorup, formand
Jesper Tranholm Frederiksen, næstformand
Niels Anderskov

Direktion
Morten Felsvang, direktør
Frederik Schouboe, adm. direktør

Auditors
Revisionsfirmaet Albrechtsen
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Lindevangs Allé 4
2000 Frederiksberg

Koncernoversigt

Moderselskab
Parent Company

Cohaesio Holding ApS
København Ø,
Danmark (*Denmark*)
Nom. DKK 142.500

**Konsoliderede
dattervirksomheder**
Consolidated subsidiaries

100%

Cohaesio A/S,
København Ø, Danmark
(*Denmark*)
Nom. DKK 2.000.000

100%

Keepit A/S,
København Ø, Danmark
(*Denmark*)
Nom. DKK 1.000.000

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern				
	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Resultat før finansielle poster	-558	-1.944	-5.499	2.722	10.235
Resultat af finansielle poster	-264	-209	-336	-877	-1.141
Årets resultat	-1.488	-1.924	-4.587	1.378	6.798
Balancesum	42.929	47.452	58.075	58.081	60.720
Investering i materielle anlægsaktiver	-1.699	-1.139	-5.458	-5.534	-5.689
Egenkapital	16.743	20.531	22.456	27.042	26.664
Nøgletal					
Soliditetsgrad	39,0%	43,3%	38,7%	46,6%	43,9%
Forrentning af egenkapital	-8,0%	-9,0%	-18,5%	5,1%	28,9%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ved ændring af regnskabspraksis er der foretaget tilpasning af sammenligningstal tilbage fra 2012/13. Der henvises til omtale heraf i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at besidde kapitalandele i dattervirksomheder og andre værdipapirer.

Hovedaktiviteten i koncernen har i lighed med tidligere år været, at tilbyde IT og hosting relaterede services igennem Cohaesio A/S og avancerede, men brugervenlige datasikkerheds- og Infrastruktur softwareløsninger igennem Keepit A/S. Begge selskaber komplementerer hinenaden igennem viden og forretningsmodel.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2016/17 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et underskud på kr. 1.488.414, og selskabets balance pr. 30. september 2017 udviser en egenkapital på kr. 16.742.777.

Selskabet har fastholdt de markante investeringer for at fuldføre den strategiske plan af selskabets forretningsområder der skal imødekomme de forventede fremadrettede markedskrav. Direktionen glæder sig over at bemærke en væsentlig forbedring i alle forretningsområder og begynder at se resultaterne af de strategiske forandringer. Direktionen anser årets resultat som tilfredsstillende trods et mindre tab i hele regnskabsåret, som opvejes af en stærk forbedring imod slutningen af perioden. Koncernen forventes fortsat at foretage væsentlige investeringer indenfor datasikkerhed for hermed fortsat at imødekomme den voksende markedsefterspørgelse.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter i eller for virksomheden

I regnskabsåret er der nettoaktiveret udviklingsomkostninger for t.kr 7.575, som immaterielle anlægsaktiver i balancen. AKtivering af udviklingsomkostninger er foretaget med udgangspunkt i årets afholdte interne lønomkostninger og andel af indirekte henførbare omkostninger samt eksterne omkostninger.

Filialer i udlandet

Selskabet har ikke filialer i udlandet.

Årets resultat sammenholdt med senest offentliggjorte forventning

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende og på niveau med de tidligere fremsatte forventninger.

Ledelsesberetning

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2016/17 kr.	2015/16 kr.	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Bruttofortjeneste		44.944.006	47.198.973	-425.375	-727.954
Personaleomkostninger	1	-30.986.084	-34.272.174	0	0
Resultat af primær drift		13.957.922	12.926.799	-425.375	-727.954
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-14.516.178	-14.784.617	0	0
Andre driftsomkostninger		0	-86.000	0	0
Resultat før finansielle poster		-558.256	-1.943.818	-425.375	-727.954
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	0	0	-310.423	-627.337
Finansielle indtægter	4	43.954	201.635	0	0
Finansielle omkostninger	5	-307.518	-410.455	-1.014.357	-822.073
Resultat før skat		-821.820	-2.152.638	-1.750.155	-2.177.364
Skat af årets resultat	6	-666.594	228.280	261.741	253.006
Årets resultat		<u>-1.488.414</u>	<u>-1.924.358</u>	<u>-1.488.414</u>	<u>-1.924.358</u>
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		17.426.396	0	17.115.973	-627.337
Reserve for udviklingsomkostninger		5.359.114	0	0	0
Overført resultat		<u>-24.273.924</u>	<u>-1.924.358</u>	<u>-18.604.387</u>	<u>-1.297.021</u>
		<u>-1.488.414</u>	<u>-1.924.358</u>	<u>-1.488.414</u>	<u>-1.924.358</u>

COHAESIO HOLDING ApS

Balance 30. september

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2016/17 kr.	2015/16 kr.	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Aktiver					
Færdiggjorte udviklingsprojekter		20.553.596	21.598.143	0	0
Erhvervede patenter		6.180	10.805	0	0
Goodwill		6.030.743	7.281.925	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	7	26.590.519	28.890.873	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.814.434	6.975.219	0	0
Indretning af lejede lokaler		511.953	667.247	0	0
Materielle anlægsaktiver		5.326.387	7.642.466	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9	0	0	3.910.382	34.249.214
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder		1.105.066	0	1.105.066	0
Andre tilgodehavender		104.199	0	0	0
Deposita		265.278	348.203	0	0
Finansielle anlægsaktiver		1.474.543	348.203	5.015.448	34.249.214
Anlægsaktiver i alt		33.391.449	36.881.542	5.015.448	34.249.214

COHAESIO HOLDING ApS

Balance 30. september (fortsat)

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2016/17 kr.	2015/16 kr.	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Aktiver					
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.621.615	3.594.363	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.329.447	2.489.157	14.632.428	835.261
Andre tilgodehavender		151.700	392.630	0	0
Selskabsskat		0	0	261.741	253.006
Periodeafgrænsningsposter	10	3.442.402	3.396.144	0	0
Tilgodehavender		<u>8.545.164</u>	<u>9.872.294</u>	<u>14.894.169</u>	<u>1.088.267</u>
Likvide beholdninger		<u>992.481</u>	<u>697.793</u>	<u>2.550</u>	<u>1.709</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>9.537.645</u>	<u>10.570.087</u>	<u>14.896.719</u>	<u>1.089.976</u>
Aktiver i alt		<u><u>42.929.094</u></u>	<u><u>47.451.629</u></u>	<u><u>19.912.167</u></u>	<u><u>35.339.190</u></u>

COHAESIO HOLDING ApS

Balance 30. september

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2016/17 kr.	2015/16 kr.	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Passiver					
Virksomhedskapital		142.500	142.500	142.500	142.500
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	5.359.114	18.271.551
Reserve for udviklingsomkostninger		5.359.114	0	0	0
Overført resultat		11.241.163	20.388.691	11.241.163	2.117.140
Egenkapital	11	16.742.777	20.531.191	16.742.777	20.531.191
Hensættelse til udskudt skat	12	5.331.596	5.888.185	0	0
Hensatte forpligtelser i alt		5.331.596	5.888.185	0	0
Banker		0	246.251	0	0
Leasingforpligtelser		1.088.232	269.482	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	13	1.088.232	515.733	0	0
Banker	13	304.899	2.884.587	0	0
Kreditinstitutter	13	0	1.114.623	0	0
Leasingforpligtelser	13	535.412	641.498	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		412.473	206.387	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.496.735	5.319.671	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	3.000.633	14.611.993
Selskabsskat		1.223.182	197.921	0	0
Anden gæld		8.046.602	6.532.286	168.757	196.006
Periodeafgrænsningsposter	14	4.747.186	3.619.547	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		19.766.489	20.516.520	3.169.390	14.807.999
Gældsforpligtelser i alt		20.854.721	21.032.253	3.169.390	14.807.999
Passiver i alt		42.929.094	47.451.629	19.912.167	35.339.190

Balance 30. september (fortsat)

		Koncern		Moderselskab	
	<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
		kr.	kr.	kr.	kr.
Passiver					
Leje- og leasingforpligtelser	15				
Eventualposter m.v.	16				
Pantsætninger og sikkerhedsstil- lelser	17				
Nærtstående parter og ejerforhold	18				

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2016/17 kr.	2015/16 kr.	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Årets resultat		-1.488.414	-1.924.358	-1.488.414	-1.924.358
Reguleringer	19	15.446.336	14.868.106	1.063.039	1.196.404
Ændring i driftskapital	20	3.352.235	-908.325	-521.436	-1.212.773
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		17.310.157	12.035.423	-946.811	-1.940.727
Renteindbetalinger og lignende		1.103.601	201.635	0	0
Renteudbetalinger og lignende		-1.367.163	-410.455	-1.014.357	-822.073
Pengestrømme fra ordinær drift		17.046.595	11.826.603	-1.961.168	-2.762.800
Betalt selskabsskat		108.872	419.167	253.006	419.167
Pengestrømme fra driftsaktivitet		17.155.467	12.245.770	-1.708.162	-2.343.633
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-8.143.518	-7.822.411	0	0
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.756.227	-1.139.106	0	0
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-1.433.136	0	-1.105.067	0
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	85.493	0	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-11.332.881	-8.876.024	-1.105.067	0
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		1.114.623	-1.065.313	0	0
Nedbringelse af leasingforpligtelser		0	-3.038.092	0	0
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		-3.940.562	0	0	0
Indgåelse af leasingforpligtelser		712.664	0	0	0
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		0	0	5.114.070	2.340.410
Betalt udbytte		-2.300.000	0	-2.300.000	0

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september (fortsat)

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> kr.	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> kr.
Pengestrømme fra finansierings-aktivitet		-4.413.275	-4.103.405	2.814.070	2.340.410
Ændring i likvider		1.409.311	-733.659	841	-3.223
Likvide beholdninger		697.793	1.096.130	1.709	4.932
Kassekredit		-1.114.623	-779.301	0	0
Likvider 1. oktober 2016		<u>-416.830</u>	<u>316.829</u>	<u>1.709</u>	<u>4.932</u>
Likvider 30. september 2017		<u>992.481</u>	<u>-416.830</u>	<u>2.550</u>	<u>1.709</u>
Likvider specificeres således:					
Likvide beholdninger		992.481	697.793	2.550	1.709
Kassekredit		<u>0</u>	<u>-1.114.623</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Likvider 30. september 2017		<u>992.481</u>	<u>-416.830</u>	<u>2.550</u>	<u>1.709</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for COHAESIO HOLDING ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er ens for såvel moderselskabsregnskabet som koncernregnskabet.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2016/17 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen og moderselskabet og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen og moderselskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Moder og dattervirksomheder, hvori Moder direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesidder, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem konsoliderede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder, indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for ny erhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, fradrag for vareforbrug samt andre driftsindtægter med fradrag af andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af ydelser indgår i omsætningen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

Indtægter vedrørende internet domæner og webhotel indregnes ved betaling. Der foretages kun periodisering såfremt selskabet skal levere modydelser. Betaling for internetdomæner og webhoteller betragtes således som endelig levering.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 3-10 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Anvendt regnskabspraksis

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende produktet eller processen, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er tilstrækkelig sikkerhed for, at kapitalværdien af den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrative omkostninger samt de samlede udviklingsomkostninger.

Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Kostprisen for finansielt leasede aktiver indregnes til det laveste beløb af anskaffelsespriserne ifølge leasingkontrakterne og nutidsværdien af leasingydelse, opgjort på basis af leasingkontrakternes interne rente.

Den modsvarende leasingforpligtelse er opført som kort- og langfristet gæld.

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

Anvendt regnskabspraksis

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-7 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	3-7 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af u-realiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for COHAESIO HOLDING ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under opgørelse af goodwill.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i moderselskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat 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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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 nettorealisationsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse 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.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens og moderselskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og koncernens og moderselskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens og moderselskabets andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens og moderselskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
	kr.	kr.	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	28.151.600	30.847.962	0	0
Pensioner	901.740	951.167	0	0
Andre omkostninger til social sikring	349.029	504.816	0	0
Andre personaleomkostninger	1.583.715	1.968.229	0	0
	<u>30.986.084</u>	<u>34.272.174</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Heraf udgør vederlag til bestyrelse:				
Bestyrelse	425.000	500.000	0	0
	<u>425.000</u>	<u>500.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>72</u>	<u>61</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver	10.443.871	9.493.889	0	0
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	4.072.307	5.290.728	0	0
	<u>14.516.178</u>	<u>14.784.617</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter til årsrapporten

	Morderselskab	
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
3 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Andel af overskud i tilknyttede virksomheder	-5.255.667	-3.288.471
Andel af underskud i tilknyttede virksomheder	4.945.244	2.661.134
	<u>-310.423</u>	<u>-627.337</u>

	Koncern		Morderselskab	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
	kr.	kr.	kr.	kr.
4 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	42.278	45.398	0	0
Andre finansielle indtægter	1.676	156.237	0	0
	<u>43.954</u>	<u>201.635</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

5 Finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	1.000.999	809.649
Andre finansielle omkostninger	307.518	410.455	13.358	12.424
	<u>307.518</u>	<u>410.455</u>	<u>1.014.357</u>	<u>822.073</u>

6 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	1.223.182	197.921	-261.741	-253.006
Årets udskudte skat	-556.588	-426.201	0	0
	<u>666.594</u>	<u>-228.280</u>	<u>-261.741</u>	<u>-253.006</u>

Noter til årsrapporten

7 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Færdiggjorte udviklingsproje kter	Erhvervede patenter	Goodwill
Kostpris 1. oktober 2016	58.537.031	510.667	16.589.480
Tilgang i årets løb	7.574.864	0	568.654
Kostpris 30. september 2017	66.111.895	510.667	17.158.134
Opskrivninger 30. september 2017	0	0	0
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016	36.938.888	499.862	9.307.556
Årets afskrivninger	8.619.411	4.625	1.819.835
Af- og nedskrivninger 30. september 2017	45.558.299	504.487	11.127.391
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	20.553.596	6.180	6.030.743

Særlige forudsætninger vedrørende udviklingsprojekter og skatteaktiver

De aktiverede udviklingsomkostninger vedrører afholdte IT-omkostninger i forbindelse med udvikling af koncernes produkter, herunder forretningsprocesser. Udviklingsomkostningerne forventes at frembringe fremtidige økonomiske fordele for koncernen.

8 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
Kostpris 1. oktober 2016	40.638.086	2.058.013
Købsallokering	4.937.023	0
Tilgang i årets løb	1.633.750	64.975
Afgang i årets løb	57.502	0
Kostpris 30. september 2017	47.266.361	2.122.988

Noter til årsrapporten

8 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

Koncern

	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>Indretning af le- jede lokaler</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016	33.662.867	1.390.766
Købsallokering	4.937.023	0
Årets afskrivninger	<u>3.852.037</u>	<u>220.269</u>
Af- og nedskrivninger 30. september 2017	<u>42.451.927</u>	<u>1.611.035</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	<u><u>4.814.434</u></u>	<u><u>511.953</u></u>
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	<u>2.350.289</u>	<u>0</u>

9 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris 1. oktober 2016	<u>2.500.000</u>	<u>2.500.000</u>
Kostpris 30. september 2017	<u>2.500.000</u>	<u>2.500.000</u>
Værdireguleringer 1. oktober 2016	31.749.215	32.376.551
Årets resultat	-310.423	-627.337
Udbytte modtaget	<u>-30.028.410</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 30. september 2017	<u>1.410.382</u>	<u>31.749.214</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	<u><u>3.910.382</u></u>	<u><u>34.249.214</u></u>

Noter til årsrapporten

Koncern

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Keepit A/S	København Ø	100%	145.816	-5.255.667
Cohaesio A/S	København Ø	100%	33.792.975	4.945.244

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter samt reguleringer til dagsværdi for afledte finansielle instrumenter med positiv dagsværdi.

Noter til årsrapporten

11 Egenkapital

Koncern

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Reserve for udviklingsomk ostninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. oktober 2016	142.500	12.602.014	0	7.786.677	20.531.191
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	-2.300.000	-2.300.000
Årets resultat	0	17.426.396	5.359.114	-24.273.924	-1.488.414
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-30.028.410	0	30.028.410	0
Egenkapital 30. september 2017	<u>142.500</u>	<u>0</u>	<u>5.359.114</u>	<u>11.241.163</u>	<u>16.742.777</u>

Moderselskab

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. oktober 2016	142.500	18.271.551	2.117.140	20.531.191
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-2.300.000	-2.300.000
Årets resultat	0	17.115.973	-18.604.387	-1.488.414
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-30.028.410	30.028.410	0
Egenkapital 30. september 2017	<u>142.500</u>	<u>5.359.114</u>	<u>11.241.163</u>	<u>16.742.777</u>

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

Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
	kr.	kr.	kr.	kr.
12 Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. oktober 2016	5.888.185	6.314.385	0	0
Anvendt i året	<u>-556.589</u>	<u>-426.200</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Hensættelse til udskudt skat 30. september 2017	<u>5.331.596</u>	<u>5.888.185</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Immaterielle anlægsaktiver	4.548.165	4.774.157	0	0
Materielle anlægsaktiver	512.480	14.057	0	0
Låneomkostninger	-645	-1.695	0	0
Periodeafgrænsningsposter	<u>271.596</u>	<u>441.531</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>5.331.596</u>	<u>5.888.185</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
13 Langfristede gældsforpligtelser				
Banker				
Mellem 1 og 5 år	<u>0</u>	<u>246.251</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Langfristet del	0	246.251	0	0
Inden for et år	<u>304.899</u>	<u>2.884.587</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Kortfristet del	<u>304.899</u>	<u>2.884.587</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>304.899</u>	<u>3.130.838</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Leasingforpligtelser				
Mellem 1 og 5 år	<u>1.088.232</u>	<u>269.482</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Langfristet del	1.088.232	269.482	0	0
Inden for et år	<u>535.412</u>	<u>641.498</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>1.623.644</u>	<u>910.980</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter til årsrapporten

14 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år samt reguleringer til dagsværdi for afledte finansielle instrumenter med negativ dagsværdi.

	Koncern		Moderselskab	
	2016/17 kr.	2015/16 kr.	2016/17 kr.	2015/16 kr.
15 Leje- og leasingforpligtelser				
Leasingforpligtelser fra operationel leasing				
Samlede fremtidige leasingydelser:				
Inden for et år	2.166.602	153.548	0	0
Mellem 1 og 5 år	114.900	3.745.452	0	0
	<u>2.281.502</u>	<u>3.899.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:				
Efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

16 Eventualposter m.v.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheder pr. 30. september 2017 med t.kr 8.724.

Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring overfor datterselskabet Keepit A/S på mellemværende pr. 30. september 2017 på t.kr 13.303.

Herudover har selskabet afgivet finansiell støtteerklæring overfor Keepit A/S.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for fællesregistrering af moms.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Tristate Holding ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

Eventualforpligtelser overfor moder og tilknyttede selskaber

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor tilknyttede virksomheder pr. 30. september 2017 med t.kr 8.724

Noter til årsrapporten

16 Eventualposter m.v. (fortsat)

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for fællesregistrering af moms.

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser overfor moder og tilknyttede selskaber

Der er udstedt garantiforpligtelse i forbindelse med indgåelse af huslejekontrakt med t.kr 969.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitutter er der udstedt virksomhedspant med 5,0 mio kr. på aktiver med en bogført værdi på 9,0 mio kr.

Herudover er der ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.

18 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Tristate Invest ApS, Per Henrik Lings Allé 4,4. 2100 København Ø - tilknyttet virksomhed
Tristate Holding ApS, Per Henrik Lings Allé 4,4. 2100 København Ø - (Administrationsselskab)
Cohaesio A/S, Per Henrik Lings Allé 4,4. 2100 København Ø - tilknyttet virksomhed
Keepit A/S, Per Henrik Lings Allé 4,4. 2100 København Ø - tilknyttet virksomhed
BLIPS Holding ApS, Forårsvej 28, 2920 Charlottenlund
Kjeld Schouboe Holding A/S, Bjarkesvej 4, 3450 Allerød

Selskabets ledelse

Øvrige nærtstående parter

Tristate Invest ApS, Per Henrik Lings Allé 4,4. 2100 København Ø - tilknyttet virksomhed
Tristate Holding ApS, Per Henrik Lings Allé 4,4. 2100 København Ø - (Administrationsselskab)
Cohaesio A/S, Per Henrik Lings Allé 4,4. 2100 København Ø - tilknyttet virksomhed
Keepit A/S, Per Henrik Lings Allé 4,4. 2100 København Ø - tilknyttet virksomhed
BLIPS Holding ApS, Forårsvej 28, 2920 Charlottenlund
Kjeld Schouboe Holding A/S, Bjarkesvej 4, 3450 Allerød

Frederik Schouboe
Morten Felsvang

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Tristate Holding ApS

Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
	kr.	kr.	kr.	kr.
19 Pengestrømsopgørelse - reguleringer				
Finansielle indtægter	-43.954	-201.635	0	0
Finansielle omkostninger	307.518	410.455	1.014.357	822.073
Skat af årets resultat, betalt	0	16.949	0	0
Af- og nedskrivninger	14.516.178	14.784.617	0	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	310.423	627.337
Skat af årets resultat	666.594	-228.280	-261.741	-253.006
Andre driftsomkostninger	0	86.000	0	0
	<u>15.446.336</u>	<u>14.868.106</u>	<u>1.063.039</u>	<u>1.196.404</u>
20 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital				
Ændring i tilgodehavender	1.231.888	4.547.004	-494.187	-419.167
Ændring i leverandører mv.	2.120.347	-5.455.329	-27.249	-793.606
	<u>3.352.235</u>	<u>-908.325</u>	<u>-521.436</u>	<u>-1.212.773</u>