

COSMO CPH A/S

Stigaardsvej 2
2900 Hellerup

Årsrapport
1. januar 2015 - 31. december 2015

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

07/07/2016

Klaus Munch Kjøller
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	5
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	6
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	9
-------------------------	---

Balance	10
---------------	----

Noter	12
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

COSMO CPH A/S

Stigaardsvej 2

2900 Hellerup

CVR-nr: 17882392

Regnskabsår: 01/01/2015 - 31/12/2015

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 for Cosmo CPH A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015.

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

Årsregnskabet er ikke revideret, og vi erklærer, at virksomheden opfylder betingelserne herfor.

Hellerup, den 07/07/2016

Direktion

Lars Vilhelm Munch Johansen

Bestyrelse

Lars Vilhelm Munch Johansen

Klaus Munch Kjøller

Fravalg af revision for det kommende regnskabsår

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets formål er handel med software produkter, at investere i fast ejendom og i IT-relaterede virksomheder.

Væsentlige begivenheder i regnskabsåret

Der har ikke været nogen ekstraordinære begivenheder i regnskabsåret, der har haft væsentlig indflydelse på resultatet.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat på kr. -4.805.028 er som forventet.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Selskabet har tilvalgt at medtage ledelsesberetningen fra regnskabsklasse C
Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet 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.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

Nettoomsætningen er efter årsregnskabslovens §32 sammendraget i regnskabsposten "Bruttotab/Bruttofortjeneste" sammen med vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

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

Finansielle poster

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. Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

Skat af årets resultat

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

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

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

Grunde og bygninger	20-40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.800 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til indre værdi. Såfremt der er negativ indre værdi nedskrives til 0.

Værdipapirer måles til dagsværdi på balancedagen.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi på balancedagen.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt 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 nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Bruttoresultat		30.911	-384.696
Resultat af ordinær primær drift		30.911	-384.696
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver		-4.150.398	0
Andre finansielle indtægter	1	30	68.914
Øvrige finansielle omkostninger	2	-685.571	-649.909
Ordinært resultat før skat		-4.805.028	-965.691
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		-4.805.028	-965.691
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-4.805.028	-965.691
I alt		-4.805.028	-965.691

Balance 31. december 2015

Aktiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Grunde og bygninger		6.120.066	6.101.966
Indretning af lejede lokaler		12.700	12.700
Materielle anlægsaktiver i alt		6.132.766	6.114.666
Andre værdipapirer og kapitalandele		3.891.732	42.130
Finansielle anlægsaktiver i alt		3.891.732	42.130
Anlægsaktiver i alt		10.024.498	6.156.796
Andre tilgodehavender		1.470.161	221.779
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		1.813.216	1.802.652
Tilgodehavender i alt		3.283.377	2.024.431
Andre værdipapirer og kapitalandele		4.801.099	12.801.099
Værdipapirer og kapitalandele i alt		4.801.099	12.801.099
Likvide beholdninger		35	35
Omsætningsaktiver i alt		8.084.511	14.825.565
Aktiver i alt		18.109.009	20.982.361

Balance 31. december 2015

Passiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Registreret kapital mv.		500.000	500.000
Overført resultat		-350.445	4.454.585
Egenkapital i alt	3	149.555	4.954.585
Gæld til realkreditinstitutter		6.892.718	7.024.639
Langfristede gældsforpligtelser i alt		6.892.718	7.024.639
Gæld til banker		4.995.882	4.520.392
Leverandører af varer og tjenesteydelser		719.723	563.278
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		4.213.249	2.964.867
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		1.137.882	954.600
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		11.066.736	9.003.137
Gældsforpligtelser i alt		17.959.454	16.027.776
Passiver i alt		18.109.009	20.982.361

Noter

1. Andre finansielle indtægter

	2015 kr.	2014 kr.
Renteindtægter, kreditinstitutter	0	36.982
Kursgevinst, obligationer	30	21
Finansielle indtægter, øvrige	0	31.911
	30	68.914

2. Øvrige finansielle omkostninger

	2015 kr.	2014 kr.
Renteomkostninger, kreditinstitutter	682.230	649.909
Kurstab, valuta	-33.703	0
	648.527	649.909

3. Egenkapital i alt

	Virksomheds-kapital kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte kr.	Ialt kr.
Saldo primo	500.000	4.454.585	0	4.954.585
Opskrivning	0	-2	0	-2
Årets resultat	0	-4.805.028	0	-4.805.028
Egenkapital ultimo	500.000	-350.445	0	149.555

4. Oplysning om eventualforpligtelser

Ingen.

5. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet solidarisk selvskyldnerkaution overfor Danske Bank A/S vedrørende kreditfaciliteter i Ejendomsselskabet Svanemøllevej 25 ApS for indtil t.kr. 6.900.

Afgivet tilbageholdelseserklæring på t.kr 5.000 overfor Ejendomsselskabet Svanemøllevej 25 ApS.

Af selskabets likvide beholdninger indestår t.kr 1.603 på konto, der er pansat som sikkerhed for bankgæld.

Ejerpantebrev t.kr. 3.500 i grunde og bygninger er indlagt som sikkerhed for bankgæld.

6. Oplysning om ejerskab

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er optaget i selskabet ejerbog med en ejerandel på mere end 5% af selskabskapitalen:

Cosmopolitan Trust.