

COSIMA ApS

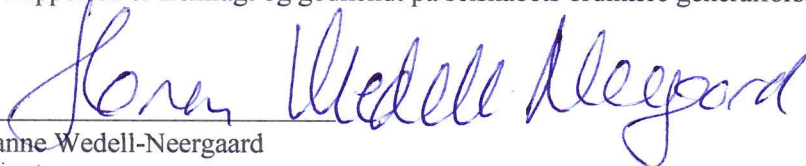
c/o Hanne Wedell-Neergaard, Olgasvej 14, 2950 Vedbæk

CVR-nr. 30 08 17 57

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. maj 2016.



Hanne Wedell-Neergaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for COSIMA ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vedbæk, den 31. maj 2016

Direktion

Hanne Wedell-Neergaard



Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaver i COSIMA ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for COSIMA ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

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 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 31. maj 2016

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36



Claus Carlsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

COSIMA ApS
c/o Hanne Wedell-Neergaard
Olgasvej 14
2950 Vedbæk

CVR-nr.: 30 08 17 57
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Hanne Wedell-Neergaard

Revision

Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Stockholmsgade 45
2100 København Ø

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består af besiddelse af kapitalandele.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Da de forhold, som i øvrigt er nødvendige for en bedømmelse af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultat af årets drift, fremgår af balancen og resultatopgørelsen samt af noterne henvises hertil.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2015 kr.	2014 t.kr.
Bruttotab	-24.250	-23
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	605.558	81
1 Andre finansielle indtægter	104.387	65
Andre finansielle omkostninger	-181.142	-175
Resultat før skat	504.553	-52
Skat af årets resultat	24.746	26
Årets resultat	529.299	-26
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	529.299	0
Disponeret fra overført resultat	0	-26
Disponeret i alt	529.299	-26

Balance 31. december

Aktiver		2015	2014
Note		kr.	t.kr.
Anlægsaktiver			
2	Kapitalandel i associeret virksomhed	3.917.268	3.313
3	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.505.000	2.505
4	Børsnoterede aktier	116.386	81
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>6.538.654</u>	<u>5.899</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>6.538.654</u>	<u>5.899</u>
Omsætningsaktiver			
	Udskudte skatteaktiver	356.283	331
	Tilgodehavende selskabsskat	691	0
	Andre tilgodehavender	1.533.003	1.273
	Tilgodehavender i alt	<u>1.889.977</u>	<u>1.604</u>
	Likvide beholdninger	<u>227.649</u>	<u>30</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>2.117.626</u>	<u>1.634</u>
	Aktiver i alt	<u>8.656.280</u>	<u>7.533</u>

Balance 31. december

Passiver		2015	2014
Note		kr.	t.kr.
Egenkapital			
5	Virksomhedskapital	125.000	125
5	Overført resultat	2.747.085	2.218
	Egenkapital i alt	2.872.085	2.343
Gældsforpligtelser			
	Gældsbev	2.505.000	2.505
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	2.505.000	2.505
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	23.000	23
	Anden gæld	3.256.195	2.662
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	3.279.195	2.685
	Gældsforpligtelser i alt	5.784.195	5.190
	Passiver i alt	8.656.280	7.533

Noter

	2015 kr.	2014 t.kr.
1. Andre finansielle indtægter		
Renter, pengeinstitutter	129	0
Renter, udlån	62.373	44
Mellemregning, MMA Finans	565	1
Kursregulering porteføljeaktier	34.960	19
Mellemregning, A/S Dansk Bygge- og Pantebrevsselskab	4.519	0
Udbytte porteføljeaktier	1.841	1
	104.387	65
2. Kapitalandel i associeret virksomhed		
Kostpris 1. januar 2015	62.500	63
Kostpris 31. december 2015	62.500	63
Regulering 1. januar 2015	3.249.210	3.169
Regulering i året	605.558	81
Opskrivninger 31. december 2015	3.854.768	3.250
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	3.917.268	3.313
Associeret virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
Sincos Holding ApS	København	50 %
	31/12 2015 kr.	31/12 2014 t.kr.
3. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. januar 2015	2.505.000	2.505
Kostpris 31. december 2015	2.505.000	2.505
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	2.505.000	2.505

Noter

	31/12 2015 kr.	31/12 2014 t.kr.	
4. Børsnoterede aktier			
Kostpris 1. januar 2015	39.847	40	
Kostpris 31. december 2015	39.847	40	
Opskrivninger 1. januar 2015	41.579	22	
Årets opskrivning	34.960	19	
Opskrivninger 31. december 2015	76.539	41	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	116.386	81	
5. Egenkapital			
	Virksomheds- kapital kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. januar 2015	125.000	2.217.786	2.342.786
Årets overførte overskud eller underskud	0	529.299	529.299
Egenkapital 31. december 2015	125.000	2.747.085	2.872.085

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for COSIMA ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Indtægter af kapitalandel i associeret virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat.

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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 på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i associeret virksomhed

Kapitalandel i associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, virksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede aktier som måles til kostpris. Børsnoterede aktier måles til børskursen på balancedagen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsevnen med henblik på at imødegå forventede tab.

Selskabsskat 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 for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.