

MICOCOU HOLDING ApS

Strandvejen 247
2920 Charlottenlund

Årsrapport
1. januar 2016 - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

19/05/2017

Jesper Boysen
Dirigent

(Urevideret)

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

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

Påtegninger

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

Erklæringer

Revisors erklæring om opstilling af årsrapport	5
--	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	6
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	7
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	10
-------------------------	----

Balance	11
---------------	----

Egenkapitalopgørelse	13
----------------------------	----

Noter	14
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	MICOCOUCO HOLDING ApS Strandvejen 247 2920 Charlottenlund Telefonnummer: 24656033 e-mailadresse: jesperboysen@micocou.dk CVR-nr: 30924665 Regnskabsår: 01/01/2016 - 31/12/2016
Bankforbindelse	Nordea A/S Vesterbrogade 8 0900 København C DK Danmark
Revisor	PRICEWATERHOUSECOOPERS STATS-AUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB Strandvejen 44 2900 Hellerup DK Danmark CVR-nr: 33771231 P-enhed: 1016959517

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Micocou Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Selskabet opfylder betingelserne for at undlade at lade årsregnskabet revidere.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

charlottenlund, den 19/05/2017

Direktion

Jesper Boysen
CEO

Revisors erklæring om opstilling af årsrapport

Til ledelsen i Micocou Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Micocou Holding ApS for regnskabsårets 1. januar - 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vor faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille regnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisors- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hellerup, 19/05/2017

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i investering i virksomheder og hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopførelse for 2016 udviser et underskud på DKK 15.451.672, og selskabets balance per 31. december 2016 udviser en egenkapital på DKK 30.803.282.

Årets resultat er negativt påvirket af væsentlige urealiserede tab på værdipapirer.

Begivenheder efter regnskabets afslutning

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag:

Årsrapporten for Micocou Holding ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016 er aflagt i DKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens paragraf 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling:

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil 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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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.

Omregning af fremmed valuta:

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

Tilgodehavende, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til betalingsdagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens paragraf 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration af selskabet mv.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede datterselskaber Micocou Venture ApS cvr 30924568 og Micocou Invest ApS cvr 30924851. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3 år

Afskrivningsperiode og restværdi reurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i datt er virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter aktier, der måles til skønnet dagspris på balancedagen.

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivitet, 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.

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.

Aktuelle skattetilgodehavender og forpligtelser

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 acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. jan 2016 - 31. dec 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Eksterne omkostninger		21.597	-41.498
Bruttoresultat		21.597	-41.498
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-5.683	-4.262
Resultat af ordinær primær drift		15.914	-45.760
Andre finansielle indtægter	1	3.662.548	14.062.541
Øvrige finansielle omkostninger	2	-18.612.246	-3.266.494
Ordinært resultat før skat		-14.933.784	10.750.287
Skat af årets resultat	3	-517.888	0
Årets resultat		-15.451.672	10.750.287
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		0	101.200
Overført resultat		-15.451.672	10.649.087
I alt		-15.451.672	10.750.287

Balance 31. december 2016

Aktiver

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		7.103	12.786
Materielle anlægsaktiver i alt		7.103	12.786
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.500.000	1.490.833
Finansielle anlægsaktiver i alt	4	1.500.000	1.490.833
Anlægsaktiver i alt		1.507.103	1.503.619
Tilgodehavende skat		19.716	27.316
Tilgodehavender i alt		19.716	27.316
Andre værdipapirer og kapitalandele		34.674.917	49.463.042
Værdipapirer og kapitalandele i alt		34.674.917	49.463.042
Likvide beholdninger		25.523	6.524.979
Omsætningsaktiver i alt		34.720.156	56.015.337
Aktiver i alt		36.227.259	57.518.956

Balance 31. december 2016

Passiver

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Registreret kapital mv.		5.125.000	5.125.000
Andre reserver		25.678.282	41.129.954
Forslag til udbytte		0	101.200
Egenkapital i alt		30.803.282	46.356.154
Konvertible og udbyttegivende gældsbreve		2.485.334	
Langfristede gældsforpligtelser i alt		2.485.334	
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.499	8.659
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		2.802.410	2.688.484
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		128.734	8.465.659
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		2.938.643	11.162.802
Gældsforpligtelser i alt		5.423.977	11.162.802
Passiver i alt		36.227.259	57.518.956

Egenkapitalopgørelse 1. jan 2016 - 31. dec 2016

	Registreret kapital mv.	Overført resultat	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital, primo	5.125.000	41.129.954	101.200	46.356.154
Betalt udbytte	0	0	-101.200	-101.200
Årets resultat	0	-15.451.672	0	-15.451.672
Egenkapital, ultimo	5.125.000	25.678.282	0	30.803.282

Selskabskapitalen består af 5.125 anparter af nominelt DKK 1000.
Ingen anparter har særlige rettigheder.

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

Noter

1. Andre finansielle indtægter

	2016	2015
	kr.	kr.
Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	3.359.627	124.162
Kursreguleringer	302.921	13.938.379
	3.662.548	14.052.541

2. Øvrige finansielle omkostninger

	2016	2015
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger		
Nedskrivning af finansielle aktiver	0	2.775.804
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	113.926	39.551
Andre finansielle omkostninger	18.182.487	451.139
	18.612.246	3.266.494

3. Skat af årets resultat

	2016	2015
	kr.	kr.
Skat af årets resultat		
Aktuel skat	517.888	0
Ændring af udskudt skat	0	0
Regulering vedrørende tidligere år	0	0
	517.888	0

4. Finansielle anlægsaktiver i alt

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2014 kr.	2013 kr.
Kostpris 1.januar	6.250.000	6.250.000
Kostpris 31. december	6.250.000	6.250.000
Værdiregulering 1. januar	-4.759.167	-2.823.285
Årets nedskrivning	0	-1.935.882
Årets tilbageførsler af tidligere års værdireguleringer	9.167	0
Værdiregulering 31. december	-4.750.000	-4.759.167
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.500.000	1.490.833
Regnskabsmæssig værdi af indregnet goodwill	0	0

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Micocou Venture ApS, cvr 30924568	100%	1.445.220	79.387
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Micocou Invest ApS, cvr 30924851	100%	1.489.016	54.023