



Kokholm Invest ApS
Mørkhøjvej 135
2860 Søborg

CVR-nummer: 32087485

ÅRSRAPPORT
1. januar - 31. december 2017

(9. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 23. maj 2018

Bent Kokholm
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

Ledelsespåtegning 3

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang 4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017

Anvendt regnskabspraksis 8

Resultatopgørelse 11

Balance 12

Noter 14

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2017 for Kokholm Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Søborg, den 28. marts 2018

Direktion



Bent Kokholm

Til kapitalejerne i Kokholm Invest ApS
Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Kokholm Invest ApS for perioden 1. januar - 31. december 2017. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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

Roskilde, den 28. marts 2018

Steen Koch Registrerede Revisorer ApS
CVR-nr.: 34894949



Steen Koch
Registreret revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet Kokholm Invest ApS
Mørkhøjvej 135
2860 Søborg

CVR-nr.: 32 08 74 85
Stiftet: 11. februar 2009
Hjemsted: Gladsaxe

Direktion Bent Kokholm

Revisor Steen Koch Registrerede Revisorer ApS
Algade 18
4000 Roskilde

LEDELSESBERETNING

Selskabets hovedaktivitet

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af at eje anparter i andre virksomheder og dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for Kokholm Invest ApS for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

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

Generelt om indregning og måling

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.

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 amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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

RESULTATOPGØRELSEN**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og associerede virksomheders resultater efter skat.

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 finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Selskabet fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

BALANCEN**Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder**

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Finansielle anlægsaktiver omfatter anparter i de 100 % ejede datterselskaber Kokholm Sørensen ApS og Søborg El-Service ApS.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Egenkapital**Udbytte**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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.

Gældsforpligtelser

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

RESULTATOPGØRELSE
 1. JANUAR - 31. DECEMBER 2017

	2017	2016 kr. 1000
1 Indtægter af kapitalandele.....	1.093.291	1.047
Andre eksterne omkostninger.....	45.341-	27-
DRIFTSRESULTAT	1.047.950	1.020
Andre finansielle indtægter.....	75.000	230
Andre finansielle omkostninger.....	639.529-	57-
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	483.421	1.193
2 Skat af årets resultat.....	125.621	49-
ÅRETS RESULTAT	609.042	1.144
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	105.800	103
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	93.292	1.953-
Overført resultat.....	409.950	2.994
DISPONERET I ALT	609.042	1.144

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2017

AKTIVER

	2017	2016 kr. 1000
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	2.711.504	2.619
Finansielle anlægsaktiver.....	2.711.504	2.619
ANLÆGSAKTIVER.....	2.711.504	2.619
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.....	0	417
Selskabsskat.....	20.045	95
Andre tilgodehavender	0	9
Udskudt skatteaktiv	134.172	0
Tilgodehavender	154.217	521
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	1.567.800	2.074
Værdipapirer og kapitalandele	1.567.800	2.074
Likvide beholdninger	5.579.360	3.373
OMSÆTNINGSAKTIVER.....	7.301.377	5.968
AKTIVER.....	10.012.881	8.587

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2017
 PASSIVER

	2017	2016 kr. 1000
Virksomhedskapital	125.000	125
Overkurs ved emission	0	807
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.074.904	982
Overført resultat	7.107.017	5.890
Forslag til udbytte for regnskabsåret	105.800	103
4 EGENKAPITAL	8.412.721	7.907
Leverandører af varer og tjenesteydelser	26.000	16
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.574.160	664
Kortfristede gældsforpligtelser	1.600.160	680
GÆLDSFORPLIGTELSE	1.600.160	680
PASSIVER	10.012.881	8.587
 5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		

NOTER

	2017	2016 kr. 1000	
1 Indtægter af kapitalandele			
Resultatandele fra tilknyttede virksomheder efter skat.....	1.093.291	1.047	
Indtægter af kapitalandele i alt	1.093.291	1.047	
2 Skat af årets resultat			
Beregnet skat af årets resultat	0	32	
Regulering af udskudt skat	134.172-	0	
Regulering af tidligere års skat	8.551	17	
Skat af årets resultat i alt	125.621-	49	
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
Kostpris, primo	1.636.600	1.637	
Kostpris 31. december 2017	1.636.600	1.637	
Op- og nedskrivninger primo.....	981.612	2.935	
Årets resultatandele	1.093.291	1.047	
Kapitalregulering i perioden	1	0	
Udloddet udbytte	1.000.000-	3.000-	
Op- og nedskrivninger 31. december 2017	1.074.904	982	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	2.711.504	2.619	
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:			
Navn, Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Søborg EI-Service ApS, Gladsaxe	100 %	921.853	337.660
Kokholm Sørensen ApS, Gladsaxe	100 %	1.789.651	755.631

NOTER

	Primo	Overførsel	Udbetalt udbytte	Forslag til resultatdisponering	Ultimo
4 Egenkapital					
Virksomhedskapital	125.000	0	0	0	125.000
Overkurs ved emission	806.600	806.600-	0	0	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	981.612	0	0	93.292	1.074.904
Overført resultat.....	5.890.467	806.600	0	409.950	7.107.017
Forslag til udbytte for regnskabsåret	103.400	0	103.400-	105.800	105.800
	<u>7.907.079</u>	<u>0</u>	<u>103.400-</u>	<u>609.042</u>	<u>8.412.721</u>

5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.