



CHRISTENSEN
KJÆRULFF

PERSONLIGT ENGAGEMENT

STATSAUTORISERET
REVISIONSAKTIESELSKAB

CVR: 15 91 56 41

STORE KONGENSGADE 68
1264 KØBENHAVN K

TLF: 33 30 15 15
E-MAIL: CK@CK.DK
WEB: WWW.CK.DK

Cock's & Cows ApS

Gammel Strand 40, 2., 1202 København K

CVR-nr. 32 43 92 92

Årsrapport

1. januar - 31. december 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den

Daniel Vesti Knuttel
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	15



Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Cock's & Cows 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 22. marts 2018

Direktion

Daniel Vesti Knuttel



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i Cock's & Cows ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Cock's & Cows ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er 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 regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

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.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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.

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



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision 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 revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

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.

København, den 22. marts 2018

Christensen Kjarulff

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 91 56 41

John Mikkelsen

statsautoriseret revisor
MNE-nr. 26748



Selskabsoplysninger

Selskabet

Cock's & Cows ApS
Gammel Strand 40, 2.
1202 København K

CVR-nr.: 32 43 92 92

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Daniel Vesti Knuttel

Revision

Christensen Kjørulff
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Store Kongensgade 68
1264 København K



Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive restauranter/ diskoteker eller lignende virksomhed

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 25.149.704 kr. mod 11.122.420 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -136.848 kr. mod 1.513.287 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for mindre tilfredsstillende.

Selskabet fusionerede med Cock's & Cows SP34 ApS, Cock's & Cows Ravnsborggade ApS og Cocks & Cows Rosenvænet ApS pr. 1. januar 2017 og med Cock's & Cows ApS som det fortsættende selskab. Fusionen gør det vanskeligt at sammenligne aktiviteten i 2017 og 2016.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Det er planen at fusionere Cock's & Cows ApS som fortsættende selskab med Cock's & Cows Tivoli Food Hall ApS pr. 1. januar 2018.



Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	2017 kr.	2016 kr.
Bruttofortjeneste	25.149.704	11.122.420
2 Personaleomkostninger	-20.980.070	-8.117.850
1 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-2.961.775	-301.758
Nedskrivninger af omsætningsaktiver, som overstiger normale nedskrivninger.	-733.195	0
Driftsresultat	474.664	2.702.812
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	-538.273
Øvrige finansielle omkostninger	-387.867	-55.580
Resultat før skat	86.797	2.108.959
3 Skat af årets resultat	-223.645	-595.672
Årets resultat	-136.848	1.513.287
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	0	1.513.287
Disponeret fra overført resultat	-136.848	0
Disponeret i alt	-136.848	1.513.287



Balance 31. december

Note	2017 kr.	2016 kr.
Aktiver		
Anlægsaktiver		
4 Goodwill	913.648	0
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>913.648</u>	<u>0</u>
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8.805.014	1.023.903
6 Indretning af lejede lokaler	8.378.885	387.640
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>17.183.899</u>	<u>1.411.543</u>
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	100.000	1.592.820
Deposita	2.288.301	679.093
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>2.388.301</u>	<u>2.271.913</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>20.485.848</u>	<u>3.683.456</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	1.061.939	202.095
Varebeholdninger i alt	<u>1.061.939</u>	<u>202.095</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.864.820	40.968
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	700.000	1.265.054
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	1.458.340	2.075.539
Andre tilgodehavender	1.765.519	313.298
Periodeafgrænsningsposter	309.034	23.648
Tilgodehavender i alt	<u>7.097.713</u>	<u>3.718.507</u>
Likvide beholdninger	<u>836.132</u>	<u>1.881.840</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>8.995.784</u>	<u>5.802.442</u>
Aktiver i alt	<u>29.481.632</u>	<u>9.485.898</u>



Balance 31. december

Passiver		2017	2016
Note		kr.	kr.
Egenkapital			
8	Virksomhedskapital	2.716.288	2.231.611
9	Overkurs ved emission	0	2.275.121
10	Overført resultat	5.276.515	1.137.004
	Egenkapital i alt	7.992.803	5.643.736
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	472.016	58.333
	Hensatte forpligtelser i alt	472.016	58.333
Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	2.127.987	0
	Leasingforpligtelser	1.270.592	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	3.398.579	0
	Kortfristet del af langfristet gæld	1.299.000	0
	Gæld til pengeinstitutter	5.628.829	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.031.805	1.002.618
	Gæld til tilknyttede virksomheder	208.603	19.933
	Gæld til associerede virksomheder	803.031	339.139
	Selskabsskat	0	538.813
	Anden gæld	2.646.966	1.883.326
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	17.618.234	3.783.829
	Gældsforpligtelser i alt	21.016.813	3.783.829
	Passiver i alt	29.481.632	9.485.898

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

12 Eventualposter



Noter

	2017 kr.	2016 kr.
1. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		
Afskrivning på goodwill	203.152	13.095
Afskrivning på indretning af lejede lokaler	966.825	65.774
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.791.798	222.889
	2.961.775	301.758
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	20.307.049	7.757.572
Pensioner	199.843	67.200
Andre omkostninger til social sikring	473.178	293.078
	20.980.070	8.117.850
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	94	28
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	0	538.813
Årets regulering af udskudt skat	223.023	56.859
Regulering af tidligere års skat	622	0
	223.645	595.672
4. Goodwill		
Kostpris 1. januar 2017	100.000	100.000
Tilgang i forbindelse med fusion	600.000	0
Tilgang i årets løb	816.800	0
Kostpris 31. december 2017	1.516.800	100.000
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	-100.000	-86.905
Tilgang i forbindelse med fusion	-300.000	0
Årets afskrivninger	-203.152	-13.095
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	-603.152	-100.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	913.648	0



Noter

	31/12 2017 kr.	31/12 2016 kr.
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2017	2.184.339	2.084.057
Tilgang i forbindelse med fusion	4.072.916	0
Tilgang i årets løb	6.606.423	100.282
Afgang i årets løb	-468.750	0
Kostpris 31. december 2017	12.394.928	2.184.339
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	-1.160.436	-1.160.436
Tilgang i forbindelse med fusion	-637.680	0
Årets afskrivninger	-1.791.798	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	-3.589.914	-1.160.436
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	8.805.014	1.023.903
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	1.754.063	756.741
6. Indretning af lejede lokaler		
Kostpris 1. januar 2017	1.508.048	1.508.048
Tilgang i forbindelse med fusion	2.615.337	0
Tilgang i årets løb	7.090.283	0
Afgang i årets løb	-468.750	0
Kostpris 31. december 2017	10.744.918	1.508.048
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	-1.120.408	-1.054.634
Tilgang i forbindelse med fusion	-278.800	0
Årets afskrivninger	-966.825	-65.774
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	-2.366.033	-1.120.408
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	8.378.885	387.640



Noter

	31/12 2017 kr.	31/12 2016 kr.
7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2017	2.137.500	113.000
Tilgang i årets løb	100.000	2.024.500
Afgang i forbindelse med fusion	-2.137.500	0
Kostpris 31. december 2017	100.000	2.137.500
Opskrivninger 1. januar 2017	-297.409	-6.407
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	-291.002
Afgang i forbindelse med fusion	297.409	0
Opskrivninger 31. december 2017	0	-297.409
Afskrivninger på goodwill 1. januar 2017	-247.271	0
Årets afskrivninger på goodwill	0	-247.271
Tilbageførte afskrivninger på goodwill vedrørende afhændede kapitalandele	247.271	0
Afskrivninger på goodwill 31. december 2017	0	-247.271
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	100.000	1.592.820
8. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2017	2.231.611	2.231.611
Kontant kapitaludvidelse	484.677	0
	2.716.288	2.231.611
9. Overkurs ved emission		
Overkurs ved emission 1. januar 2017	2.275.121	2.275.121
Overført til overført resultat	-2.275.121	0
	0	2.275.121



Noter

	31/12 2017 kr.	31/12 2016 kr.
10. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2017	1.137.004	-376.283
Overført fra overkurs	2.275.121	0
Årets overførte overskud eller underskud	-136.848	1.513.287
Afgang ved fusion	-989.086	0
Overkurs i forbindelse med kapitalforhøjelse	2.990.324	0
	<u>5.276.515</u>	<u>1.137.004</u>

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 2.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter anlægsaktiver, varelager, rettigheder og simple fordringer.

Selskabet har stillet en betalinggaranti overfor Københavns Kommune på 1.300 t.kr.

12. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Huslejeforpligtelser:

Selskabet har indgået en huslejekontrakter og leasingaftaler med en restværdi på 12.000 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Nord Gruppen ApS, CVR-nr. 33 26 44 88 som administrationselskab og hæfter fra og med regnskabsåret 2012 forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.



Noter

12. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.



Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Cock's & Cows ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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

Koncerninterne virksomhedssammenslutninger

Ved virksomhedssammenslutninger som køb og salg af kapitalandel, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger m.v. ved deltagelse af virksomheder under modervirksomhedens bestemmende indflydelse anvendes book value-metoden, hvor sammenlægningen anses for gennemført på det regnskabsmæssige erhvervelsestidspunkt uden tilpasning af sammenligningstal. Forskellen mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes direkte på egenkapitalen.

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.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste 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.



Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

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 i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

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 (fuld fordeling).



Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt, at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

Indretning af lejede lokaler	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.



Anvendt regnskabspraksis

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder og 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, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.



Anvendt regnskabspraksis

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Overkurs ved emission

Overkurs ved emission omfatter beløb, der er indbetalt som overkurs i henhold til tegning af kapitalandele. Omkostninger ved en gennemført emission fradrages i overkursbeløbet. Overkursreserven kan benyttes til udbytte, fondsemission og dækning af underskud.

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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Cock's & Cows ApS forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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.

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, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Daniel Vesti Knuttel

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-248629034907

IP: 87.61.163.84

2018-03-22 14:54:17Z

NEM ID 

John Mikkelsen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: CHRISTENSEN KJÆRULFF STATS-AUTORISERET
REVISIONSAKTIESELSKAB

Serienummer: CVR:15915641-RID:1277991615279

IP: 212.98.75.202

2018-03-22 15:15:29Z

NEM ID 

Daniel Vesti Knuttel

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-248629034907

IP: 2.128.252.111

2018-03-22 15:18:40Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: XP5JO-6B2LZ-VD1EG-LZ5P6-WPWDC-Q5VLO

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>