

**ÅRSRAPPORT**

**1. januar - 31. december 2015**

**COHEBO HOLDING APS**

**Møllelodden 1**

**2791 Dragør**

**CVR-nr. 33 14 62 72**

**5. regnskabsår**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling

8. juli 2016

Mikkel Kessler

Dirigent

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	<b>Side</b>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3-4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6-8
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015	9
Balance pr. 31. december 2015	10-11
Noter	12

**Selskabet:**

Cohebo Holding ApS  
Møllelodden 1  
2791 Dragør

**Direktion:**

Mikkel Kessler

**Revision:**

Lægård Revision  
Statsautoriseret revisionsfirma  
Østerbrogade 62  
2100 København Ø

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Cohebo Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet. Samtidig er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Dragør, den 8. juli 2016.

**Direktionen:**

---

Mikkel Kessler

**Til kapitalejerne i Cohebo Holding ApS.**

## **PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret årsregnskabet for Cohebo Holding ApS for perioden 1. januar - 31. december 2015 omfattende 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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 vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

**Konklusion:**

Det er vor 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 LEDELSESBERETNING:**

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 8. juli 2016.  
Lægård Revision, CVR-nr. 18 43 70 82

Jørn Møller Christoffersen  
Registreret revisor

**Væsentligste aktiviteter:**

Cohebo Holding ApS' væsentligste aktiviteter er investering og dermed beslægtede aktiviteter.

**Udviklingen i selskabets aktiviteter og forhold:**

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret et forventet resultat.

**Forventninger til den fremtidige udvikling**

Der forventes en positiv udvikling for det kommende regnskabsår.

**Hændelser efter regnskabsårets udløb:**

Der er ikke indtrådt betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets udløb, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 31. december 2015.

Årsregnskabet for Cohebo Holding ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

De væsentligste områder af den anvendte regnskabspraksis, der er uændret i forhold til sidste år, er omtalt nedenfor.

## **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.

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.

## **RESULTATOPGØRELSEN:**

### **Andre eksterne omkostninger:**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### **Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder:**

Den forholdsmæssige andel af årets resultat i tilknyttede virksomheder, reguleret for interne gevinster og tab, er indregnet i resultatopgørelsen.

### **Finansielle poster:**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer.



**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.

**AKTIVER:****Finansielle anlægsaktiver:**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, reguleret for interne gevinster og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi værdiansættes til kr. 0. Såfremt selskabet har tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi, hensættes et beløb svarende til den negative regnskabsmæssige indre værdi til tab på tilgodehavender.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationsevnen, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre værdipapirer omfatter selskabets handelsbeholdning og måles til dagsværdi på balancedagen.

**Tilgodehavender:**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

**PASSIVER:****Udbytte:**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

**Skyldig skat 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.

**Skyldig skat og udskudt skat, fortsat:**

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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:**

Gældsforpligtelser, som omfatter anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

**KONCERNREGNSKAB:**

Under henvisning til årsregnskabslovens §110 har selskabet undladt at udarbejde koncernregnskab.



<u>Note</u>		<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
4	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3.196.867	3.168.257
4	Kapitalandele i associerede virksomheder	139.000	139.000
	Andre værdipapirer og kapitalandele	284.394	200.019
	<b>FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER</b>	<u>3.620.261</u>	<u>3.507.276</u>
	<b>ANLÆGSAKTIVER</b>	<u>3.620.261</u>	<u>3.507.276</u>
5	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	307.261	290.969
	Udskudt skat	20.200	0
	<b>TILGODEHAVENDER</b>	<u>327.461</u>	<u>290.969</u>
	<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	<u>327.461</u>	<u>290.969</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>3.947.722</u>	<u>3.798.245</u>

<u>Note</u>		<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
6	Virksomhedskapital	80.001	80.001
6	Overført overskud	3.292.952	3.154.901
6	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0
	<b>EGENKAPITAL</b>	<b>3.372.953</b>	<b>3.234.902</b>
	Gæld til associerede virksomheder	96.800	0
	Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	474.219	559.593
	Anden gæld	3.750	3.750
	<b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER</b>	<b>574.769</b>	<b>563.343</b>
	<b>GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT</b>	<b>574.769</b>	<b>563.343</b>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>3.947.722</b>	<b>3.798.245</b>
7	Eventualaktiver og eventualforpligtelser		
8	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

<u>1</u>	<u>Finansielle indtægter</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	Udbytteindtægter, associerede virksomheder	50.000	0
	Andre finansielle indtægter	46.499	0
	<b>I ALT</b>	<b>96.499</b>	<b>0</b>
<u>2</u>	<u>Finansielle omkostninger</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	64.000
	Renteomkostninger til associerede virksomheder	8.800	0
	Renteomkostninger i øvrigt	11.000	23.000
	<b>RENTEOMKOSTNINGER I ALT</b>	<b>19.800</b>	<b>87.000</b>
	Diverse finansielle omkostninger	0	18.180
	<b>I ALT</b>	<b>19.800</b>	<b>105.180</b>
<u>3</u>	<u>Selskabsskat og udskudt skat</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	Selskabsskat af årets skattepligtige indkomst	0	0
	Refusion af sambeskatning	-16.293	-29.743
	Regulering af udskudt skat	-20.200	29.743
	<b>SKAT AF ÅRETS RESULTAT</b>	<b>-36.493</b>	<b>0</b>

4 Finansielle anlægsaktiver

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Resultat</u>
Tilknyttede virksomheder:				
Cohebo ApS	Dragør	100,0%	2.073.148	36.736
Cohebo Invest ApS	Dragør	100,0%	898.667	-23.556
Ejendomsselskabet Møllelodden 1 ApS	Dragør	100,0%	225.052	15.430
Associerede virksomheder:				
Kessler & Back ApS	Dragør	50,0%	1.150.067	3.639
Ejendomsselskabet af 1. marts 2013 ApS	Esbjerg	50,0%	609.910	-72.932
Sensum ApS	Esbjerg	25,00%	20.936	-20.158

5 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, bestående af mellemregningsforhold, kr. 307.261 forfalder mere end et år fra balancetidspunktet.

6	Egenkapital	2015	2014
	VIRKSOMHEDSKAPITAL		
	Anpartskapital	80.000	80.000
	Kapitalforhøjelse den 20. juni 2013	1	1
	I ALT	80.001	80.001
	RESERVE FOR NETTOOPSKRIVNINGER		
	Overført fra tidligere år	0	1.587.238
	Årets opskrivninger	0	-1.587.238
	I ALT	0	0
	OVERFØRT OVERSKUD		
	Overført fra tidligere år	3.154.901	1.607.823
	Overført af årets resultat	138.051	1.547.077
	I ALT	3.292.952	3.154.901
	HENLAGT TIL UDBYTTE		
	Overført fra tidligere år	0	15.000.000
	Udbetalt udbytte	0	-15.000.000
	Forslag til årets resultatfordeling	0	0
	I ALT	0	0
	<u>EGENKAPITAL I ALT</u>	<u>3.372.953</u>	<u>3.234.902</u>

#### 7 Eventualaktiver og eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter ubegrænset og solidarisk for kildeskatter på udbytter og renter indenfor sambeskatningskredsen, og for selskabsskatten af koncernens sambeskattede indkomst.

#### 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Cohebo Holding ApS har kautioneret for den associerede virksomhed, Ejendomsselskabet af 1. marts 2013 ApS' realkreditlån på samlet tkr. 2.809. Pr. 31. december 2015 er restgælden tkr. 2.750.