

Kokholm Holding ApS
CVR-nr. 34710376
Stranden 29
6000 Kolding

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 10.02.2016

Dirigent

Navn: Claus Holm-Søberg

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|-------------------------------------|-------------|
| Virksomhedsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 3 |
| Ledelsesberetning | 4 |
| Anvendt regnskabspraksis | 5 |
| Resultatopgørelse for 2015 | 8 |
| Balance pr. 31.12.2015 | 9 |
| Egenkapitalopgørelse for 2015 | 11 |
| Noter | 12 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Kokholm Holding ApS
Stranden 29
6000 Kolding

CVR-nr.: 34710376

Hjemsted: Kolding

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Direktion

Claus Holm-Søberg

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Kokholm Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 05.02.2016

Direktion

Claus Holm-Søberg

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Kokholm Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Kokholm Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorer standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorerets etiske 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilføjelse til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Kolding, den 05.02.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jesper Brønd-Jensen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabet aktivitet består i at eje kapitalandele.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses som værende tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter andre eksterne omkostninger.

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme og dermed forbundne finansielle forpligtelser

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme og dermed forbundne finansielle forpligtelser omfatter regnskabsårets reguleringer af virksomhedens investeringsejendomme og forbundne finansielle forpligtelser til dagsværdi.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for låneoptagelse til kostpris. Efterfølgende måles de med investeringsejendomme forbundne forpligtelser til dagsværdi.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2015

| | <u>Note</u> | <u>2015 kr.</u> | <u>2014 kr.</u> |
|--|-------------|-----------------------|----------------------|
| Bruttotab | | (13.332) | (16.950) |
| Dagsværdiregulering af finansielle forpligtelser | | <u>(1.407)</u> | <u>(27.387)</u> |
| Driftsresultat | | (14.739) | (44.337) |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 450.343 | 76.612 |
| Andre finansielle indtægter | 1 | 193.566 | 213.739 |
| Andre finansielle omkostninger | 2 | <u>(156.174)</u> | <u>(187.123)</u> |
| Resultat af ordinære aktiviteter før skat | | 472.996 | 58.891 |
| Skat af ordinært resultat | 3 | <u>(5.298)</u> | <u>19.891</u> |
| Årets resultat | | <u>467.698</u> | <u>78.782</u> |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 450.343 | 76.612 |
| Overført resultat | | <u>17.355</u> | <u>2.170</u> |
| | | <u>467.698</u> | <u>78.782</u> |

Balance pr. 31.12.2015

| | <u>Note</u> | <u>2015 kr.</u> | <u>2014 kr.</u> |
|--|-------------|-------------------------|-------------------------|
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 3.026.139 | 2.575.796 |
| Finansielle anlægsaktiver | 4 | <u>3.026.139</u> | <u>2.575.796</u> |
| Anlægsaktiver | | <u>3.026.139</u> | <u>2.575.796</u> |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 3.845.830 | 4.221.460 |
| Udskudt skat | | 7.402 | 7.776 |
| Andre tilgodehavender | | 0 | 3.072 |
| Tilgodehavende selskabsskat | | 25.076 | 0 |
| Tilgodehavender | | <u>3.878.308</u> | <u>4.232.308</u> |
| Omsætningsaktiver | | <u>3.878.308</u> | <u>4.232.308</u> |
| Aktiver | | <u><u>6.904.447</u></u> | <u><u>6.808.104</u></u> |

Balance pr. 31.12.2015

| | <u>Note</u> | <u>2015 kr.</u> | <u>2014 kr.</u> |
|--|-------------|-------------------------|-------------------------|
| Virksomhedskapital | | 1.500.000 | 1.500.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 1.526.139 | 1.075.796 |
| Overført overskud eller underskud | | (41.320) | (58.675) |
| Egenkapital | | <u>2.984.819</u> | <u>2.517.121</u> |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 3.677.328 | 3.724.526 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 5 | <u>3.677.328</u> | <u>3.724.526</u> |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 5 | 37.234 | 34.649 |
| Bankgæld | | 141.833 | 422.326 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 53.233 | 64.877 |
| Skyldig selskabsskat | | 0 | 7.487 |
| Anden gæld | | 10.000 | 37.118 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>242.300</u> | <u>566.457</u> |
| Gældsforpligtelser | | <u>3.919.628</u> | <u>4.290.983</u> |
| Passiver | | <u>6.904.447</u> | <u>6.808.104</u> |
| Eventualforpligtelser | 6 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 7 | | |

Egenkapitalopgørelse for 2015

| | Virksom- hedskapital kr. | Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis me- tode kr. | Overført overskud eller under- skud kr. | I alt kr. |
|---------------------------|---|---|--|----------------------|
| Egenkapital primo | 1.500.000 | 1.075.796 | (58.675) | 2.517.121 |
| Årets resultat | 0 | 450.343 | 17.355 | 467.698 |
| Egenkapital ultimo | 1.500.000 | 1.526.139 | (41.320) | 2.984.819 |

Noter

| | 2015 | 2014 |
|---|----------------|-----------------|
| | kr. | kr. |
| 1. Andre finansielle indtægter | | |
| Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 193.566 | 213.739 |
| | 193.566 | 213.739 |
| 2. Andre finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder | 2.614 | 3.364 |
| Renteomkostninger i øvrigt | 153.560 | 151.069 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 0 | 32.690 |
| | 156.174 | 187.123 |
| 3. Skat af ordinært resultat | | |
| Aktuel skat | 4.924 | 7.487 |
| Ændring af udskudt skat | 400 | (27.378) |
| Regulering vedrørende tidligere år | (26) | 0 |
| | 5.298 | (19.891) |

Noter

| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr. |
|-------------------------------------|---|
| 4. Finansielle anlægsaktiver | |
| Kostpris primo | 1.500.000 |
| Kostpris ultimo | 1.500.000 |
| Opskrivninger primo | 1.075.796 |
| Andel af årets resultat | 450.343 |
| Opskrivninger ultimo | 1.526.139 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 3.026.139 |

| | Hjemsted | Retsform | Ejerandel % | Egenkapital kr. | Resultat kr. |
|---------------------|-----------------|-----------------|--------------------|------------------------|---------------------|
| Dattervirksomheder: | | | | | |
| Kokholm 4A ApS | Kolding | ApS | 100,00 | 592.560 | (87.076) |
| Kokholm 4B ApS | Kolding | ApS | 100,00 | 837.389 | (13.564) |
| Kokholm 4C ApS | Kolding | ApS | 100,00 | 1.596.190 | 550.983 |

| | Forfald inden 12 måneder 2014 kr. | Forfald inden 12 måneder 2015 kr. | Forfald efter 12 måneder 2015 kr. | Restgæld efter 5 år 2015 kr. |
|---|--|--|--|---|
| 5. Langfristede gældsforpligtelser | | | | |
| Gæld til realkreditinstitutter | 34.649 | 37.234 | 3.677.328 | 2.951.703 |
| | 34.649 | 37.234 | 3.677.328 | 2.951.703 |

6. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Noter

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut er deponeret to realkreditpantebreve på henholdsvis 2.929.000 kr. og 931.000 kr. med sikkerhed i ejendomme i datterselskaber.

Der er endvidere udstedt ejerpantebrev på 2.000.000 kr.