

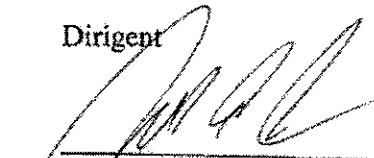
CPH CAPITAL INVEST FR APS

Lange-Müllers Alle 30
2960 Rungsted Kyst
CVR nr. 36 06 84 77

Årsrapport for perioden 1. januar 2015 - 31. december 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling den 14 16 - 2016

Dirigent


Mikkel Kragh Kjeldsen

Mikkel Kragh Kjeldsen
Adm. direktør
Lange-Müllers Alle 30
2960 Rungsted Kyst
Registrerede Revisorer Katja Møller Petersen & Johnny Poulsen · medlem af FSR - danske revisorer
Liseruten 1 · 3750 Nexø · Telefon 56 49 26 95 · E-mail: mail@nexorevision.dk · CVR-nr. 32 66 39 23
mk@bark-man.dk



Indholdsfortegnelse

Indholdsfortegnelse	1
Selskabsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning.....	6
Anvendt regnskabspraksis.....	7
Resultatopgørelse for perioden 1. januar 2015 - 31. december 2015.....	9
Balance pr. 31. december 2015	10
Noter til årsrapporten	12



Selskabsoplysninger

Selskabet:

CPH Capital Invest FR ApS
Lange-Müllers Alle 30
2960 Rungsted Kyst

CVR nr.: 36 06 84 77
Stiftet: 19. august 2014
Hjemsted: Hørsholm

Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion:

Mikkel Kragh Kjeldsen

Revisionsfirma:

Nexø Revision A/S
Liseruten 1
3730 Nexø



Ledelsespåtegning

LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2015 for CPH Capital Invest FR ApS .

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig. Årsrapporten giver efter vor opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015.

Vi indstiller årsrapporten til generalforsamlingens godkendelse.

Nexø, den 14. juni 2016

Direktion

Mikkel Kragh Kjeldsen

Mikkel Kragh Kjeldsen
Adm. direktør
Lange-Müllers Allé 30
2960 Rungsted Kyst
mk@bark-man.dk

Generalforsamlingen har besluttet at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.



Den uafhængige revisors erklæringer

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i CPH Capital Invest FR ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for CPH Capital Invest FR ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, der omfatter 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 vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores 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 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der er betydelig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Vi henviser til note 6 i regnskabet, hvoraf fremgår, at det for indeværende er usikkert, om der tilføres tilstrækkelig kapital til selskabet. En eventuel likvidation af selskabet vil ikke påvirke selskabets status væsentligt.



Den uafhængige revisors erklæringer

Der henvises endvidere til note 1, hvoraf det fremgår at selskabet ikke er i stand til at oplyse om resultat og egenkapital i associeret virksomhed.

Forholdet er en overtrædelse af årsregnskabslovens bestemmelser.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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.

Nexo, den 14. juni 2016

Nexo Revision A/S

CVR-nr. 32 66 39 23



John Poulsen

registreret revisor

medlem af FSR – danske revisorer



Ledelsesberetning

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er at eje aktier og anparter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat og økonomiske udvikling levede ikke op til forventningerne og anses for utilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.



Anvendt regnskabspraksis

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for CPH Capital Invest FR ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

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.

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.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, operationelle leasingaftaler m.v.

Bruttoresultat

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabsloven § 32 sammendraget til én regnskabspost, benævnt bruttoresultat.

Skat af årets resultat

Årets skat består af skat af årets skattepligtige indkomst samt forskydning i udskudt skat.



Anvendt regnskabspraksis

Selskabet indgår i en sambeskatning med tilknyttede danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Finansielle anlægsaktiver

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

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af væsentlige afholdte låneomkostninger og kurstab. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, således at låneomkostninger, kurstab m.v. indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nominel værdi.



Resultatopgørelse for perioden 1. januar 2015 - 31. december 2015

Note		2014
		tkr.
Bruttoresultat	-5.000	-4
Resultat før finansielle poster	-5.000	-4
Nedskrivning af finansielle aktiver	-46.329	0
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder.....	0	-1.117
Ordinært resultat før skat	-51.329	-1.120
Årets resultat	-51.329	-1.120



Balance pr. 31. december 2015

Note		2014
		tkr.
	Aktiver	
1	Kapitalandele i associerede virksomheder	1 0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1 0
	ANLÆGSAKTIVER I ALT	1 0
	Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	0 46
	Tilgodehavender i alt	0 46
	OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	0 46
	AKTIVER I ALT	1 46



Balance pr. 31. december 2015

Note		2014
		tkr.
	Passiver	
	Selskabskapital	50.000 50
	Overført resultat	-1.171.539 -1.120
2	EGENKAPITAL I ALT	-1.121.539 -1.070
	Andre hensættelser	1.116.540 1.117
	HENSATTE FORPLIGTELSER I ALT	1.116.540 1.117
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.000 0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt.....	5.000 0
	GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	5.000 0
	PASSIVER I ALT	1 46
3	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	
4	Kontraktlige forpligtelser	
5	Eventualforpligtelser	
6	Usikkerhed om going concern	



Noter til årsrapporten

Note		<u>2014</u>
		tkr.
1	Kapitalandele i associerede virksomheder	
	K/S Finske Retailejendomme, København	1 0
	Kapitalandele i associerede virksomheder i alt	1 0
	K/S Finske Retailejendomme har ikke udarbejdet årsrapport for 2015, hvorfor det ikke er muligt at oplyse om resultat og egenkapital i K/S Finske Ejendomme. Det forventes at egenkapitalen er negativ. Kapitalandele i associerede virksomheder vedrører: K/S Finske Retailejendomme, København	
	Nominel kapital	18.384.440 0
	Kostpris	1 0
	Ejerandel i %	21 0
2	Egenkapital	
	Selskabskapital	
	Selskabskapital primo	50.000 50
	Selskabskapital i alt	50.000 50
	Overført resultat	
	Overført overskud eller tab primo	-1.120.210 0
	Årets resultat	-51.329 -1.120
	Overført resultat i alt	-1.171.539 -1.120
	Egenkapital i alt	-1.121.539 -1.070
	Selskabskapitalen består af 500 kapitalandele á kr. 100. Ingen kapitalandele er tillagt særlige rettigheder	
3	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	
	Anparter i K/S Finske Retailejendomme er pantsat for gæld i K/S Finske Retailejendomme.	
4	Kontraktlige forpligtelser	
	Selskabet hæfter i K/S Finske Retailejendomme for den ikke indbetalte stamkapital. Beløbet andrager tkr. 5.818.	



Noter til årsrapporten

Note

2014

tkr.

5 Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret for gæld i K/S Finske Retailejendomme.

Beløbet andrager tkr. 15.305

Selskabet hæfter for de øvrige koncernforbundne selskabers skat af sambeskatningsindkomst, dog begrænset til den ejerandel, hvormed selskabet indgår i koncernen.

6 Usikkerhed om going concern

En eventuel likvidation af selskabet vil ikke påvirke selskabets status væsentligt.