

# **COCOHAGEN IVS**

Humblebæk Strandvej 71  
3050 Humlebæk

Årsrapport  
12. november 2015 - 31. december 2016

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den**

**31/05/2017**

**Asbjørn Diemer**  
**Dirigent**

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger .....	3
------------------------------	---

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	4
-------------------------	---

**Erklæringer**

Den uafhængige revisors erklæring om review .....	5
---	---

**Ledelsesberetning**

Ledelsesberetning .....	7
-------------------------	---

**Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis .....	8
--------------------------------	---

Resultatopgørelse .....	11
-------------------------	----

Balance .....	12
---------------	----

Noter .....	14
-------------	----

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomheden

COCOHAGEN IVS

Humlebæk Strandvej 71

3050 Humlebæk

Telefonnummer: 51605548

e-mailadresse: asb@rawganic.dk

CVR-nr: 37242365

Regnskabsår: 12/11/2015 - 31/12/2016

# Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktion har behandlet og godkendt årsrapporten 2015/16 for Cocohagen IVS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ledelsen anser betingelserne for fravalg af revision for opfyldte.

Humblebæk, den 11/05/2017

## Direktion

Jesper Witt Paustian

Asbjørn Diemer

## Bestyrelse

Lars Knud Pio Bogs

Neela Lone Kok

Jesper Witt Paustian

Asbjørn Diemer

# Den uafhængige revisors erklæring om review

Til kapitalejerne i COCOHAGEN IVS

Jeg har udført review af årsregnskabet for COCOHAGEN IVS for regnskabsåret 12. november 2015 - 31. december 2016, der omfatter anvendt ledelsesberetning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

## 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

Mit ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Jeg har udført mit review i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at jeg udtrykker en konklusion om, hvorvidt jeg er blevet bekendt med forhold, der giver mig grund til at mene, at regnskabet som helhed ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante regnskabsmæssige begrebsramme. Dette kræver også, at jeg overholder etiske krav. Et review af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis. Omfanget af de handlinger, der udføres ved et review, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision. Jeg udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet

## Konklusion

Ved det udførte review er jeg ikke blevet bekendt med forhold, der giver mig grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 12. november 2015 - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven

## Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere min konklusion, gør jeg opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Jeg henviser til note 1 i regnskabet samt ledelsesberetningen, hvoraf fremgår, at der både i regnskabsåret 2015/16 og 1. kvartal 2017 er et realiseret et betydeligt driftsunderskud, således at selskabets fortsatte drift er afhængig af, at indtjeningen fremadrettet forbedres samt at bankfinansieringen kan opretholdes, men at det er ledelsens vurdering, at der for den resterende del af 2017 vil blive realiseret et overskud pga. igangsatte tilpasninger af omkostningerne, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

## Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Min konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og jeg udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til mit review af årsregnskabet har jeg efter aftale med ledelsen gennemlæst ledelsesberetningen og i den forbindelse overvejet, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller min viden opnået ved reviewet eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Jeg har derudover overvejet, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

Helsingør, 11/05/2017

Kurt Friborg Jensen  
Registreret revisor  
Talsnedkeren v/Kurt Friborg Jensen  
CVR: 36279079

# Ledelsesberetning

## Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er produktion og salg af økologiske treats.

## Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2015/16 udviser et underskud på 544 t.kr., og virksomhedens balance udviser en egenkapital på 41 t.kr. pr. 31.12.2016.

Resultatet betragtes som utilfredsstillende.

Selskabskapitalen er i regnskabsåret blevet forøget med 600 t.kr. ved tegning af selskabskapital på 250 kr. til kurs 240.000.

## Usikkerheder omkring going concern

Der er i 1. kvartal 2017 realiseret et betydeligt driftsunderskud og selskabets fortsatte drift er afhængig af, at indtjeningen fremadrettet forbedres samt at bankfinansieringen kan opretholdes.

Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at bankfinansieringen kan opretholdes samt, at der for den resterende del af 2017 vil blive realiseret overskud i virksomheden, idet der er igangsat en tilpasning af omkostningerne, herunder opsigelse af medarbejdere.

## Begivenheder efter regnskabs afslutning

Ud over det ovenfor nævte driftsunderskud i 1. kvartal 2017, er der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets økonomiske stilling.

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Årsrapporten er selskabets første.

## Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med at de indtjenes. 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 efterfølgende beskrevet for hver enkelt regnskabspost.

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

### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i

forbindelse med salget.

### Omkostninger til råvarer og emballage

Omkostninger til råvarer og emballage omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og emballage efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

### 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.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge 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 af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

### Andre finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsperioden. Finansielle omkostninger består af regnskabsperiodens renteomkostninger og låneomkostninger



vedrørende lån og kreditter.

### **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.

### **Balancen**

#### **Goodwill**

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid. Da ledelsen ikke mener, at brugstiden kan skønnes pålideligt, er afskrivningsperioden fastlagt til 10 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### **Andre immaterielle anlægsaktiver**

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter erhvervede udviklingsprojekter.

Andre immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Andre immaterielle anlægsaktiver afskrives lineært over den vurderede brugstid, der er vurderet til 5 år.

Andre immaterielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### **Materielle anlægsaktiver**

Produktionsanlæg og maskiner samt indretning af lejede lokaler, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Produktionsanlæg og maskiner 5 år, restværdi 0.

Indretning af lejede lokaler 3,5 år, restværdi 0.

For indretning af lejede lokaler udgør afskrivningsperioden aftaleperioden.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### **Finansielle anlægsaktiver**

Finansielle anlægsaktiver (huslejedepositum) måles til kostpris.

#### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

#### **Tilgodehavender**

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

#### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

#### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

**Gældsforpligtelser**

Banklån indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger.

I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Andre gældsforpligtelser måles til nominel værdi.

**Skyldig skat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.

Udskudt skat og skatteaktiver måles efter den balanceorienterede metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi.

# Resultatopgørelse 12. nov 2015 - 31. dec 2016

	Note	2015/16 kr.
<b>Bruttofortjeneste/Bruttotab .....</b>		<b>159.348</b>
Personaleomkostninger .....	1	-594.274
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver .....		-54.361
<b>Resultat af ordinær primær drift .....</b>		<b>-489.287</b>
Andre finansielle indtægter .....		23
Øvrige finansielle omkostninger .....		-55.196
<b>Ordinært resultat før skat .....</b>		<b>-544.460</b>
Skat af årets resultat .....		0
<b>Årets resultat .....</b>		<b>-544.460</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Overført resultat .....		-544.460
<b>I alt .....</b>		<b>-544.460</b>

# Balance 31. december 2016

## Aktiver

	Note	2015/16 kr.
Lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter .....		27.354
Erhvervede lignende rettigheder .....		25.333
Goodwill .....		14.768
<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>67.455</b>
Produktionsanlæg og maskiner .....		431.036
Indretning af lejede lokaler .....		34.032
<b>Materielle anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>465.068</b>
Deposita .....		48.000
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>48.000</b>
<b>Anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>580.523</b>
Råvarer og hjælpematerialer .....		107.297
<b>Varebeholdninger i alt .....</b>		<b>107.297</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser .....		40.458
Andre tilgodehavender .....		112.980
Periodeafgrænsningsposter .....		28.183
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>		<b>181.621</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele .....		10.335
<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt .....</b>		<b>10.335</b>
Likvide beholdninger .....		69.323
<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>		<b>368.576</b>
<b>Aktiver i alt .....</b>		<b>949.099</b>

# Balance 31. december 2016

## Passiver

	Note	2015/16 kr.
Registreret kapital mv. ....		1.250
Overført resultat .....		55.290
<b>Egenkapital i alt .....</b>		<b>56.540</b>
Gæld til realkreditinstitutter .....		628.000
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>	<b>2</b>	<b>628.000</b>
Gæld til banker .....		67.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....		105.212
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring ..		65.898
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse .....		26.449
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>264.559</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>892.559</b>
<b>Passiver i alt .....</b>		<b>949.099</b>

# Noter

## 1. Personaleomkostninger

	<b>2015/16</b>
Løn og gager	687.315
Modtagne refusioner	-107.780
Andre omkostninger til social sikring	14.739
	<u>594.274</u>

Gennemsnitligt antal medarbejdere 2

## 2. Langfristede gældsforpligtelser i alt

	Gæld i alt ultimo kr.	Afdrag næste år kr.	Langfristet andel kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Kreditinstitutter	695.000	67.000	628.000	318.000
	<u>695.000</u>	<u>67.000</u>	<u>628.000</u>	<u>318.000</u>

## 3. Oplysning om usikkerhed om going concern

Der er i 1. kvartal 2017 realiseret et betydeligt driftsunderskud og selskabets fortsatte drift er afhængig af, at indtjeningen fremadrettet forbedres samt at bankfinansieringen kan opretholdes. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at bankfinansieringen kan opretholdes samt, at der for den resterende del af 2017 vil blive realiseret overskud i virksomheden, idet der er igangsat en tilpasning af omkostningerne, herunder opsigelse af medarbejdere.

## 4. Oplysning om eventualaktiver

Selskabet har pr. 31. december 2016 et udskudt skatteaktiv på 117 t.kr., der primært hviler på fremførbare underskud. Aktivet er ud fra en konkret vurdering indregnet til 0 kr.

## 5. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet har indgået huslejekontrakt med 6 måneders opsigelse tidligst fra 1/3 2020. Den samlede lejeforpligtelse udgør pr. 31/12 2016 t.kr.502.

Selskabet har indgået aftale om vækstkaution og deraf følgende betaling af præmier på i alt t.kr. 37.

Selskabet indgår i en national sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

## **6. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for bankgæld er tinglyst ejerpantebrev (virksomhedspant) på 500 t.kr.