
Claus Kokholm Management ApS

c/o Claus Kokholm, Ryttervænget 57, 6752 Glejbjerg

Årsrapport for 2019/20 (regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 40 12 33 42

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 18/12 2020

Claus Kokholm
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 6

Balance 30. juni 7

Egenkapitalopgørelse 9

Noter til årsregnskabet 10

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 for Claus Kokholm Management ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2019/20.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Glejbjerg, den 18. december 2020

Direktion

Claus Kokholm
adm. direktør

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Claus Kokholm Management ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Claus Kokholm Management ApS for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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 ud-

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

trykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Esbjerg, den 18. december 2020

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henning Tønder Olesen

statsautoriseret revisor

mne27864

Selskabsoplysninger

Selskabet

Claus Kokholm Management ApS
c/o Claus Kokholm
Ryttervænget 57
6752 Glejbjerg

CVR-nr.: 40 12 33 42
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Hjemstedskommune: Vejen

Direktion

Claus Kokholm

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Esbjerg Brygge 28
6700 Esbjerg

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Claus Kokholm Management ApS for 2019/20 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er at fungere som holdingselskab.

Årets resultat betragtes af ledelsen som utilfredsstillende men forventeligt. Selskabet har i året foretaget investering i rumænsk dattervirksomhed, herunder foretaget gældseftergivelse. Selskabet forventer herefter positiv drift.

Kapitalberedskabet

Egenkapitalen 30. juni 2020 er negativ med TDKK 269. Dette forventes at reatebleres i de kommende år.

Grundlaget for indtjeningen

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Bruttotab		-47.207	-17.292
Personaleomkostninger	1	78.320	-235
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-5.000	-1.250
Resultat før finansielle poster		26.113	-18.777
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	3	-399.082	-833.938
Finansielle indtægter	4	7.714	10.144
Finansielle omkostninger	5	-26.575	-44.633
Resultat før skat		-391.830	-887.204
Skat af årets resultat	6	8.662	-1.300
Årets resultat		-383.168	-888.504

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	-383.168	-888.504
	-383.168	-888.504

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Erhvervede rettigheder		43.750	48.750
Immaterielle anlægsaktiver	7	43.750	48.750
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	210.991	133.547
Finansielle anlægsaktiver		210.991	133.547
Anlægsaktiver		254.741	182.297
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		18.064	0
Igangværende arbejder for fremmed regning		39.165	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		457.798	92.244
Andre tilgodehavender		0	687
Udskudt skatteaktiv	9	8.662	0
Tilgodehavender		523.689	92.931
Likvide beholdninger		73.309	0
Omsætningsaktiver		596.998	92.931
Aktiver		851.739	275.228

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		-394.212	-8.083
Egenkapital		-269.212	116.917
Hensættelse til udskudt skat	9	1.300	1.300
Hensatte forpligtelser		1.300	1.300
Kreditinstitutter		425.883	9.756
Leverandører af varer og tjenesteydelser		470.817	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		89	138.520
Anden gæld		222.862	8.735
Kortfristede gældsforpligtelser		1.119.651	157.011
Gældsforpligtelser		1.119.651	157.011
Passiver		851.739	275.228
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Anvendt regnskabspraksis	11		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	125.000	-8.083	116.917
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	-2.961	-2.961
Årets resultat	0	-383.168	-383.168
Egenkapital 30. juni	125.000	-394.212	-269.212

Noter til årsregnskabet

	2019/20 DKK	2018/19 DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	-92.000	235
Andre personaleomkostninger	13.680	0
	-78.320	235
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	0	1
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	5.000	1.250
	5.000	1.250
3 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	470.513	0
Andel af underskud i dattervirksomheder	-869.595	-833.938
	-399.082	-833.938
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	6.529	10.144
Valutakursreguleringer	1.185	0
	7.714	10.144
5 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	26.575	27.785
Kursreguleringer omkostninger	0	16.848
	26.575	44.633

Noter til årsregnskabet

6 Skat af årets resultat

	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	-8.662	1.300
	-8.662	1.300

7 Immaterielle anlægsaktiver

	Erhvervede ret- tigheder DKK
Kostpris 1. juli	50.000
Kostpris 30. juni	50.000
Ned- og afskrivninger 1. juli	1.250
Årets afskrivninger	5.000
Ned- og afskrivninger 30. juni	6.250
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	43.750
Afskrives over	10 år

Noter til årsregnskabet

	2020 DKK	2019 DKK
8 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. juli	571.956	571.956
Tilgang i årets løb	869.595	0
Kostpris 30. juni	1.441.551	571.956
Værdireguleringer 1. juli	-828.517	0
Valutakursregulering	-2.961	0
Årets resultat	424.862	-828.517
Nedskrivning	-869.595	0
Andre reguleringer	45.651	0
Værdireguleringer 30. juni	-1.230.560	-828.517
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	0	390.108
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	210.991	133.547

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
INFINITY Remanufacturing DK ApS	Glejbjerg, Danmark	50.000 DKK	100%
INFINITY Remanufacturing RO S.R.L.	Suceagu, Rumænien	50.000 RON	90%

Noter til årsregnskabet

	2020 DKK	2019 DKK
9 Udskudt skatteaktiv		
Immaterielle anlægsaktiver	2.000	1.000
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-9.362	-11.700
Overført til udskudt skatteaktiv	8.662	12.000
	1.300	1.300
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	207.662	12.000
Nedskrivning til vurderet værdi	-199.000	-12.000
Regnskabsmæssig værdi	8.662	0

10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 0. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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 finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som aftalen vedrører.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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 100% ejede dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

Nedskrivning af 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 afskrivning.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsметode af 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 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.

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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.