

COPM Holding ApS
CVR-nr. 34 07 63 75

Årsrapport

4. december 2011 - 30. april 2013

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. oktober 2013.

Christian Otte
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet | 2 |
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Årsregnskab 4. december 2011 - 30. april 2013 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 5 |
| Resultatopgørelse | 8 |
| Balance | 9 |
| Noter | 11 |

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 4. december 2011 - 30. april 2013 for COPM Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 4. december 2011 - 30. april 2013.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Thisted, den 25. oktober 2013

Direktion

Christian Otte

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til anpartshaveren i COPM Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for COPM Holding ApS for regnskabsåret 4. december 2011 - 30. april 2013, 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 selskabets 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 selskabets 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.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 4. december 2011 - 30. april 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aarhus, den 25. oktober 2013

rgd revision

statsautoriseret revisionspartnerselskab

Henrik Sondrup
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

| | |
|------------------------------|--|
| Selskabet | COPM Holding ApS I. P. Jacobsens Gade 19 7700 Thisted |
| | CVR-nr.: 34 07 63 75 |
| | Stiftet: 1. januar 2010 |
| | Hjemsted: Hjemsted |
| | Regnskabsår: 4. december - 30. april |
| Direktion | Christian Otte |
| Revision | rgd revision, statsautoriseret revisionspartnerselskab, Sommervej 31 C, 8210 Aarhus V |
| Associeret virksomhed | Xenturion Capital Management ApS, Thisted |

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for COPM Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Associeret virksomhed med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, virksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger, jævnfør beskrivelse af goodwill nedenfor.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i associerede virksomheder. Forskelsbeløbet afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 4. december - 30. april

| <u>Note</u> | <u>2013</u> |
|---|----------------|
| Bruttotab | -1.500 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | -76.845 |
| Andre finansielle indtægter | <u>15</u> |
| Resultat før skat | -78.330 |
| Skat af årets resultat | <u>0</u> |
| Årets resultat | -78.330 |
| Forslag til resultatdisponering: | |
| Disponeret fra overført resultat | <u>-78.330</u> |
| Disponeret i alt | -78.330 |

Balance

| Aktiver | |
|--|----------------|
| Note | 30/4 2013 |
| Anlægsaktiver | |
| 2 Kapitalandele i associerede virksomheder | 423.155 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | 423.155 |
| Anlægsaktiver i alt | 423.155 |
| Omsætningsaktiver | |
| Likvide beholdninger | 15 |
| Omsætningsaktiver i alt | 15 |
| Aktiver i alt | 423.170 |

Balance

| Passiver | <u>30/4 2013</u> |
|--|-----------------------|
| <u>Note</u> | |
| Egenkapital | |
| 3 Virksomhedskapital | 100.000 |
| 3 Overkurs ved emission | 0 |
| 3 Overført resultat | <u>321.670</u> |
| Egenkapital i alt | <u>421.670</u> |
| Gældsforpligtelser | |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | <u>1.500</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>1.500</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | <u>1.500</u> |
| Passiver i alt | <u>423.170</u> |
| | |
| 4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | |
| 5 Eventualposter | |

Noter

1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje kapitalandele i Xenturion Capital Management ApS, formueforvaltning samt hermed forbundet virksomhed.

| | |
|--|------------------|
| | <u>30/4 2013</u> |
| 2. Kapitalandele i associerede virksomheder | |
| Tilgang i årets løb | 500.000 |
| Kostpris 30. april 2013 | 500.000 |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | -76.845 |
| Nedskrivninger 30. april 2013 | -76.845 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. april 2013 | 423.155 |

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

| | Ejerandel | Egenkapital | Årets resultat | Regnskabsmæssig værdi hos COPM Holding ApS |
|----------------------------------|-----------|-------------|----------------|--|
| Xenturion Capital Management ApS | 20 % | 2.115.774 | -384.226 | 423.155 |

3. Egenkapital

| | <u>Virksomheds-kapital</u> | <u>Overkurs ved emission</u> | <u>Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</u> | <u>Overført resultat</u> |
|--|----------------------------|------------------------------|---|--------------------------|
| Egenkapital 4. december 2011 | 80.000 | 0 | 0 | 0 |
| Kontant kapitaludvidelse | 20.000 | 400.000 | 0 | 0 |
| Overført fra frie reserver | 0 | -400.000 | 0 | 400.000 |
| Årets overførte overskud eller underskud | 0 | 0 | 0 | -78.330 |
| Egenkapital 30. april 2013 | 100.000 | 0 | 0 | 321.670 |

Noter

4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

5. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Ingen.