

Cohaesio A/S

Per Henrik Lings Allé 4,4.

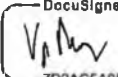
2100 København Ø

CVR-nr. 26079209

Årsrapport for 2014/15

14. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 22. februar 2016

DocuSigned by:

7B2AC5A85E71458
Vagn Thorup
Dirigent

Cohaesio A/S

Indholdsfortegnelse

Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Virksomhedsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Anvendt regnskabspraksis	10
Noter	14

Cohaesio A/S

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2014 - 30. september 2015 for Cohaesio A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2014 - 30. september 2015.

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

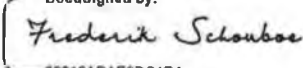
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 22. februar 2016

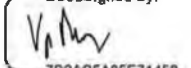
Direktion

DocuSigned by:

F42FB9B214004B8...
Morten Felsvang
Direktør

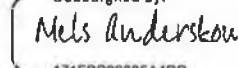
DocuSigned by:

82816ADAE0DC4DA...
Frederik Schouboe
Direktør

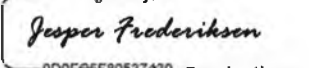
Bestyrelse

DocuSigned by:

7B2AC5A85E7145B...
Vagn Thorup
Formand

DocuSigned by:

838C5D3BF07944B...
Michael Vecht

DocuSigned by:

171F8B8880A1DD...
Nils Anderskov

DocuSigned by:

0D9F95E80537430...
Jesper Frøholm Frederiksen

Cohaesio A/S

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Cohaesio A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Cohaesio A/S for regnskabsåret 1. oktober 2014 - 30. september 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. 30. september 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2014 - 30. september 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Frederiksberg, den 22. februar 2016

Revisionsfirmaet Albrechtsen

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

CVR-nr. 77926410


Bjarne Albrechtsen
Statsautoriseret revisor

Cohaesio A/S

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Cohaesio A/S Per Henrik Lings Allé 4,4. 2100 København Ø
CVR-nr.	26079209
Stiftelsesdato	1. juni 2001
Regnskabsår	1. oktober 2014 - 30. september 2015
Bestyrelse	Vagn Thorup , Formand Michael Vecht Niels Anderskov Jesper Tranholm Frederiksen
Direktion	Morten Felsvang , Direktør Frederik Schouboe , Direktør
Revisor	Revisionsfirmaet Albrechtsen Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Lindevangs Alle 4 2000 Frederiksberg

Cohaesio A/S

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Cohaesio A/S er blandt de førende nordiske leverandører af outsourcing, serverdrift, help desk, backup og 24/7 overvågning og service management til store og mellemstore virksomheder. Virksomheden råder over flere professionelle datacentre og kundelisten tæller flere af regionens største virksomheder fra både den private og offentlige sektor, der har betroet Cohaesio driften af deres vitale it-systemer.

Cohaesios kerneydelse er managed hosting, hvor vi lagrer og sikrer vores kunders data og gør den tilgængelig til enhver tid. Rundt om dette har vi en palette af relaterede ydelser, der bidrager til at sikre en stabil og professionel it-drift for vores krævende kundebase.

Vi er certificeret efter de branchestandarder med bl.a. ISAE-certificering, BFIH brancheforeningens hostingmærket og er godkendt SKI-leverandør. Vores arbejdsprocesser følger ITIL v.3 og Prince 2 metoderne for professionel it-drift.

Cohaesios strategi bygger på en kundeorienteret tilgang og er baseret på fire kerneværdier, der er styrende for alle strategiske beslutninger og vores adfærd.

Usædvanlige forhold

Der er ingen usædvanlige forhold, som har påvirket indregning eller måling.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Cohaesio har foretaget markante investeringer i modernisering af centrale kapaciteter for at imødekomme de fremadrettede markedskrav og den forventede markedsudvikling. Det har ikke været muligt at realisere resultaterne af de mange investeringer i regnskabsåret og derfor anser direktionen årets resultat som mindre tilfredsstillende, men forventer et forbedret resultat i de kommende år som følge af de foretagne investeringer.

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. oktober 2014 - 30. september 2015 udviser et resultat på kr. -743.103, og selskabets balance pr. 30. september 2015 udviser en balancesum på kr. 54.822.315, og en egenkapital på kr. 26.186.597.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Der forventes en positiv udvikling i selskabets aktiviteter i det kommende år.

Cohaesio A/S**Resultatopgørelse**

	Note	2014/15 kr.	2013/14 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		36.864.350	45.862.275
Personaleomkostninger	1	-27.758.365	-33.906.450
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-9.757.806	-10.393.165
Driftsresultat		-651.821	1.562.660
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		424.003	249.677
Finansielle indtægter	2	53.687	1.822
Finansielle omkostninger	3	-347.523	-411.253
Resultat før skat		-521.654	1.402.906
Skat af årets resultat	4	-221.449	-572.809
Årets resultat		-743.103	830.097
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-743.103	830.097
		-743.103	830.097

Cohaesio A/S**Balance 30. september 2015**

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Aktiver			
Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter	5	6.783.932	12.756.764
Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	6	6.054	7.632
Goodwill	7	6.248.560	9.342.669
Immaterielle anlægsaktiver		13.038.546	22.107.065
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8	9.939.090	10.398.583
Indretning af lejede lokaler	9	838.129	1.262.548
Materielle anlægsaktiver		10.777.219	11.661.131
Andre tilgodehavender		232.382	374.189
Finansielle anlægsaktiver		232.382	374.189
Anlægsaktiver		24.048.147	34.142.385
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.643.037	2.879.002
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		20.474.257	6.582.959
Andre tilgodehavender		2.019.443	452.859
Periodeafgrænsningsposter		4.146.405	3.789.549
Tilgodehavender		30.283.142	13.704.369
Likvide beholdninger		491.026	2.566.607
Omsætningsaktiver		30.774.168	16.270.976
Aktiver		54.822.315	50.413.361

Cohaesio A/S**Balance 30. september 2015**

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital	10	2.000.000	2.000.000
Overført resultat	11	24.186.597	24.929.700
Egenkapital		26.186.597	26.929.700
Hensættelser til udskudt skat		2.986.117	4.016.898
Hensatte forpligtelser		2.986.117	4.016.898
Gæld til banker		1.312.230	0
Selskabsskat		1.791.476	0
Anden gæld		396.032	0
Leasingforpligtelser		1.752.928	1.514.845
Langfristede gældsforpligtelser	12	5.252.666	1.514.845
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		4.711.302	3.579.899
Gæld til banker		778.635	33.198
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.865.185	6.354.136
Selskabsskat		0	463.310
Anden gæld		5.029.148	4.390.795
Periodeafgrænsningsposter		3.012.665	3.130.580
Kortfristede gældsforpligtelser		20.396.935	17.951.918
Gældsforpligtelser		25.649.601	19.466.763
Passiver		54.822.315	50.413.361
Eventualforpligtelser	13		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	14		
Ejerskab	15		
Nærtstående parter	16		

Cohaesio A/S

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Cohaesio A/S for 2014/15 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs. Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder 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 regskabspost 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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Cohaesio A/S**Anvendt regnskabspraksis****Nettoomsætning**

Indtægter ved salg af ydelser indregnes i resultatopgørelsen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

Indtægter vedrørende internet domæner og web hotel indregnes ved betaling. Der foretages kun periodisering såfremt selskabet skal levere modydelse. Betaling for internet domæner og web hoteller betragtes således som endelig levering.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende salg og administration.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og gager, pensioner samt omkostninger til social sikring.

Andre personaleomkostninger indregnes under andre eksterne omkostninger.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktiverens brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Færdiggjorte udviklingsprojekter	5 år	0%
Varemærker	5 år	0%
Goodwill	7-10 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-7 år	0%
Indretning af lejede lokaler	3-7 år	0%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet, og indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller -omkostninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen. Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Cohaesio A/S

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

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

Der foretages nedskrivningstest på goodwill, såfremt der er indikationer for værdifald. Nedskrivningstesten foretages for den aktivitet eller det forretningsområde, som goodwill relaterer sig til. Goodwill nedskrives til det højeste af kapitalværdien og nettosalgsprisen for den aktivitet eller det forretningsområde, som goodwill knytter sig til (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre immaterielle anlægsaktiver, herunder licenser og erhvervede rettigheder m.v. måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende produktet eller processen, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er tilstrækkelig sikkerhed for, at kapitalværdien af den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrative omkostninger samt de samlede udviklingsomkostninger.

Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Udviklingsomkostninger opgøres til de direkte medgåede omkostninger samt en andel af de omkostninger, der indirekte kan henføres til de enkelte udviklingsprojekter.

Der foretages linære afskrivninger på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstid.

Der foretages nedskrivningstest på erhvervede immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er indikationer for værdifald. Endvidere foretages årligt nedskrivningstest på eventuelle igangværende og aktiverede udviklingsprojekter. Nedskrivningstesten foretages for hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Aktiverne nedskrives til det højeste af aktivets eller aktivgruppens kapitalværdi og nettosalgspris (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af eventuelle opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

Materielle anlægsaktiver, som er leasede og opfylder betingelserne for finansiel leasing, behandles efter samme retningslinjer som købte aktiver.

Kostprisen for finansielt leasede aktiver måles til det laveste beløb af anskaffelsespriserne ifølge leasingkontrakterne og nutidsværdien af leasingydelse, opgjort på basis af leasingkontrakternes interne renter.

Den modsvarende leasing forpligtelse er opført som kort- og langfristet gæld.

Der foretages nedskrivningstest på materielle anlægsaktiver, såfremt der er indikationer for værdifald. Nedskrivningstesten foretages for hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Aktiverne nedskrives til det højeste af aktivets eller aktivgruppens kapitalværdi og nettosalgspris (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-princippet eller til nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Cohaesio A/S

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital

Udbytte, som foreslås udbetalt for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres efter den balanceorienterede gælds metode som skatteværdien af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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.

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatte.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Cohaesio A/S**Noter**

	2014/15	2013/14
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	24.688.919	30.016.056
Pensioner	664.084	904.395
Omkostninger til social sikring	409.452	545.346
Personaleomkostninger	15.684	19.335
Andre personaleomkostninger	1.980.226	2.421.318
	27.758.365	33.906.450
Gennemsnitligt antal beskæftigede	52	71
2. Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	53.687	1.822
	53.687	1.822
3. Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	0	2.137
Andre finansielle omkostninger	347.523	409.116
	347.523	411.253
4. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	1.791.476	0
Årets regulering af udskudt skat	-1.570.027	572.809
	221.449	572.809

Cohaesio A/S**Noter****2014/15****2013/14****5. Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter**

Kostpris primo	17.918.860	11.340.988
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	0	6.577.872
Afgang i årets løb	-3.054.034	0

Kostpris ultimo	14.864.826	17.918.860
------------------------	-------------------	-------------------

Af- og nedskrivninger primo	-5.162.096	-2.541.720
Årets afskrivninger	-2.918.798	-2.620.376

Af- og nedskrivninger ultimo	-8.080.894	-5.162.096
-------------------------------------	-------------------	-------------------

Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.783.932	12.756.764
-------------------------------------	------------------	-------------------

6. Varemærker

Kostpris primo	43.801	36.068
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	0	7.733

Kostpris ultimo	43.801	43.801
------------------------	---------------	---------------

Af- og nedskrivninger primo	-36.169	-33.397
Årets afskrivninger	-1.578	-2.772

Af- og nedskrivninger ultimo	-37.747	-36.169
-------------------------------------	----------------	----------------

Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.054	7.632
-------------------------------------	--------------	--------------

Cohaesio A/S**Noter**

	2014/15	2013/14
7. Goodwill		
Kostpris primo	14.919.697	12.993.313
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	0	1.926.384
Afgang i årets løb	<u>-1.926.384</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>12.993.313</u>	<u>14.919.697</u>
Af- og nedskrivninger primo	-5.577.028	-4.064.027
Årets afskrivninger	-1.360.363	-1.513.001
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>192.638</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-6.744.753</u>	<u>-5.577.028</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>6.248.560</u>	<u>9.342.669</u>
8. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	30.889.785	25.812.413
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	<u>4.717.724</u>	<u>5.077.372</u>
Kostpris ultimo	<u>35.607.509</u>	<u>30.889.785</u>
Af- og nedskrivninger primo	-20.491.202	-15.021.754
Årets afskrivninger	<u>-5.177.217</u>	<u>-5.469.448</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-25.668.419</u>	<u>-20.491.202</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>9.939.090</u>	<u>10.398.583</u>

Leasingaktiver udgør t.kr. 7.034 af den regnskabsmæssige værdi af andre anlæg, driftsmidler og inventar.

Cohaesio A/S**Noter****2014/15****2013/14****9. Indretning af lejede lokaler**

Kostpris primo	1.992.430	1.728.154
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	240.294	264.276
Afgang i årets løb	-961.114	0

Kostpris ultimo

1.271.610	1.992.430
------------------	------------------

Af- og nedskrivninger primo

-729.882	-461.405
----------	----------

Årets afskrivninger

-299.845	-268.477
----------	----------

Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver

596.246	0
---------	---

Af- og nedskrivninger ultimo

-433.481	-729.882
-----------------	-----------------

Regnskabsmæssig værdi ultimo

838.129	1.262.548
----------------	------------------

10. Virksomhedskapital

Saldo primo	2.000.000	2.000.000
-------------	-----------	-----------

Saldo ultimo

2.000.000	2.000.000
------------------	------------------

Selskabskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

11. Overført resultat

Saldo primo	24.929.700	24.099.603
Årets tilgang	-743.103	830.097

Saldo ultimo

24.186.597	24.929.700
-------------------	-------------------

12. Langfristede gældsforpligtelser

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Gæld til banker	1.312.230	1.188.000	0
Selskabsskat	1.791.476	0	0
Anden gæld	396.032		
Leasingforpligtelser	1.752.928	3.523.302	0
	5.252.666	4.711.302	0

Cohaesio A/S

Noter

13. Eventualforpligtelser

Der er indgået leasing og lejekontrakter med samlet forpligtelse på t.kr. 3.653.

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen, og for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat af renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for Tristate Holding ApS, der er administrationsselskab i sambeskatningen.

Der er herudover ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen.

14. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Der er udstedt garantiforpligtelse i forbindelse med indgåelse af huslejekontrakt med t.kr. 1.349

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitutter er der udstedt virksomhedspant med 5,0 mio. kr på aktiver med en bogført værdi svarende til 19,7 mio. kr.

Selskabet kautionerer overfor moderselskabet Cohaesio Holding ApS' bankgæld.

Der er herudover ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.

15. Ejerskab

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerregister som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af virksomhedskapitalen.

Cohaesio Holding ApS, cvr. 10 07 98 10
Per Henrik Lings Allé 4
2100 København Ø

16. Nærtstående parter

Selskabet har mellemværende samt samhandel med koncernvirksomheder. Transaktionerne er foregået på markedsmæssig vilkår.

Aflønning af direktion er sket i henhold til kontrakter.