
Cosmec Holding ApS

Kirkevænget 5 - 7, Tvis, 7500 Holstebro

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 20 74 71 45

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 29/5 2017

Bente Kallesøe
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Hoved- og nøgletal 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Egenkapitalopgørelse 10

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 11

Noter til årsregnskabet 12

Noter, regnskabspraksis 15

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Cosmec Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tvis, den 29. maj 2017

Direktion

Bente Kallesøe

Bestyrelse

Bente Kallesøe

Steen Kallesøe

Jane Kallesøe

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejerne i Cosmec Holding ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Cosmec Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, 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. 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.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt 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 udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Baseret på den udførte udvidede gennemgang er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Der er betydelig usikkerhed om afvikling af udestående fordringer med koncerntilknyttede selskaber på i alt DKK 2,4 mio. som følge af underskud i dattervirksomheder. Vi henviser til note 1 for beskrivelse af usikkerhed ved indregning og måling.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

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.

Holstebro, den 29. maj 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Poul Spencer Poulsen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Cosmec Holding ApS Kirkevænget 5 - 7, Tvis 7500 Holstebro CVR-nr.: 20 74 71 45 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Holstebro
Datterselskaber	C. F. Fisketorvet ApS, Tvis, 51 % ejet
Bestyrelse	Bente Kallesøe Steen Kallesøe Jane Kallesøe
Direktion	Bente Kallesøe
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Hjaltessvej 16 Postboks 1443 7500 Holstebro
Advokat	Advokataktieselskabet Kirk Larsen & Ascanius Bredgade 46 6900 Skjern
Pengeinstitut	Spar Nord Hostrupsvej 6 7500 Holstebro

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2016	2015	2014	2013	2012
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	0	0	0	0	180
Resultat før finansielle poster	-12	-7	-15	-40	204
Resultat af finansielle poster	560	463	1.544	1.139	-1.277
Resultat af ekstraordinære poster	0	0	0	0	-201
Årets resultat	541	450	1.501	1.103	-1.245
Balance					
Balancesum	6.439	5.889	4.932	3.927	4.329
Egenkapital	4.661	4.120	3.670	2.169	1.066
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	-326	-605	-26	598	-907
- investeringsaktivitet	-20	0	0	-165	965
- finansieringsaktivitet	327	597	44	-381	-18
Årets forskydning i likvider	-19	-7	18	52	40
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	-0,2%	-0,1%	-0,3%	-1,0%	4,7%
Soliditetsgrad	72,4%	70,0%	74,4%	55,2%	24,6%
Forrentning af egenkapital	12,3%	11,6%	51,4%	68,2%	-73,8%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Cosmec Holding ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet er ejerskab af kapitalandele i datterselskaber samt udlejning af selskabets aktiviteter.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på DKK 540.836, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på DKK 4.660.558.

Kapitalberedskabet

Koncernens kreditfaciliteter er som følge af årets resultat i datterselskaber begrænset, men forventes at være tilstrækkelig til sikring af datterselskabernes fortsatte drift i 2017.

Usikkerhed ved indregning og måling

Koncerntilgodehavender på DKK 2,4 mio. er omfattet af betydelig usikkerhed for afvikling, da kapitalberedskabet i datterselskaberne er begrænset. Selskabet forventer dog, via forbedret indtjening i datterselskaberne, at afvikling af disse fordringer fortsættes i 2017.

Selskabet har et tilgodehavende på TDKK 745 fra salg af kapitalandele i dattervirksomheder i 2010. Fordringen forventes påbegyndt afvikling i 2017. Selskabet har pant i de solgte kapitalandele og har på ovenstående grundlag forventninger om, at fordringen indfries uden tab, omend vurdering af aktivet er behæftet med betydelig usikkerhed.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Bruttofortjeneste		0	0
Administrationsomkostninger		-12.184	-7.328
Resultat af ordinær primær drift		-12.184	-7.328
Resultat før finansielle poster		-12.184	-7.328
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	2	480.614	393.666
Finansielle indtægter		128.110	114.460
Finansielle omkostninger		-49.104	-44.807
Resultat før skat		547.436	455.991
Skat af årets resultat	3	-6.600	-6.046
Årets resultat		540.836	449.945

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	83.000	0
Overført resultat	457.836	449.945
	540.836	449.945

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	4	2.820.004	2.339.390
Kapitalandele i associerede virksomheder	5	20.000	0
Tilgodehavender i associerede virksomheder		164.891	164.891
Finansielle anlægsaktiver		3.004.895	2.504.281
Anlægsaktiver		3.004.895	2.504.281
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.364.841	2.355.236
Andre tilgodehavender		745.353	723.644
Tilgodehavender		3.110.194	3.078.880
Værdipapirer	6	239.959	203.394
Likvide beholdninger		83.625	102.707
Omsætningsaktiver		3.433.778	3.384.981
Aktiver		6.438.673	5.889.262

Balance 31. december

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		200.000	200.000
Overført resultat		4.377.558	3.919.723
Foreslået udbytte for regnskabsåret		83.000	0
Egenkapital	7	4.660.558	4.119.723
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.077.453	750.191
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		20.000	0
Selskabsskat		6.600	7.309
Anden gæld		674.062	1.012.039
Kortfristede gældsforpligtelser		1.778.115	1.769.539
Gældsforpligtelser		1.778.115	1.769.539
Passiver		6.438.673	5.889.262
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Nærtstående parter	11		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>Foreslået udbyt-</u>	<u>I alt</u>
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>te for regnskabs-</u>	<u>DKK</u>
			<u>året</u>	
			<u>DKK</u>	
Egenkapital 1. januar	200.000	3.919.722	0	4.119.722
Årets resultat	0	457.836	83.000	540.836
Egenkapital 31. december	200.000	4.377.558	83.000	4.660.558

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Årets resultat		540.836	449.945
Reguleringer	8	-553.020	-457.273
Ændring i driftskapital	9	-349.291	-608.431
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-361.475	-615.759
Renteindbetalinger og lignende		91.545	83.039
Renteudbetalinger og lignende		-49.105	-45.807
Pengestrømme fra ordinær drift		-319.035	-578.527
Betalt selskabsskat		-7.309	-26.202
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-326.344	-604.729
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-20.000	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-20.000	0
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		327.262	0
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		0	597.412
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		327.262	597.412
Ændring i likvider		-19.082	-7.317
Likvider 1. januar		306.101	281.997
Kursregulering omsætningsværdipapirer		36.565	31.421
Likvider 31. december		323.584	306.101
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		83.625	102.707
Værdipapirer		239.959	203.394
Likvider 31. december		323.584	306.101

Noter til årsregnskabet

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Koncerntilgodehavender på DKK 2,4 mio. er omfattet af betydelig usikkerhed for afvikling, da kapitalberedskabet i datterselskaberne er begrænset. Selskabet forventer dog via forbedret indtjening i datterselskaberne, at afvikling af disse fordringer vil fortsætte i 2017.

Selskabet har et tilgodehavende på TDKK 745 fra salg af kapitalandele i dattervirksomheder i 2010. Fordringen forventes påbegyndt afvikling i 2017. Selskabet har pant i de solgte kapitalandele og har på ovenstående grundlag forventninger om, at fordringen indfries uden tab, omend vurdering af aktivet er behæftet med betydelig usikkerhed.

	<u>2016</u> DKK	<u>2015</u> DKK
2 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	480.614	393.666
	<u>480.614</u>	<u>393.666</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	6.600	7.309
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-1.263
	<u>6.600</u>	<u>6.046</u>

Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
4 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	2.890.871	2.890.871
Kostpris 31. december	2.890.871	2.890.871
Værdireguleringer 1. januar	-551.481	-912.869
Årets resultat	480.614	361.388
Værdireguleringer 31. december	-70.867	-551.481
Regnskabsmæssig værdi 31. december	2.820.004	2.339.390

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Cosmec A/S	Tvis	500.000	100%	2.300.754	55.424
C.F. Fisketorvet ApS	Tvis	126.000	51%	1.018.139	833.706
				4.337.032	1.388.920

5 Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris 1. januar	0	0
Tilgang i årets løb	40.000	0
Afgang i årets løb	-20.000	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	20.000	0

6 Værdipapirer

Aktier	239.959	203.394
	239.959	203.394

Noter til årsregnskabet

7 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 200 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

	2016 DKK	2015 DKK
8 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-128.110	-114.460
Finansielle omkostninger	49.104	44.807
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	-480.614	-393.666
Skat af årets resultat	6.600	6.046
	<u>-553.020</u>	<u>-457.273</u>

9 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i tilgodehavender	-31.314	-539.630
Ændring i leverandører m.v.	-317.977	-68.801
	<u>-349.291</u>	<u>-608.431</u>

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 353.777. 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.

11 Nærtstående parter

Alle transaktioner til nærtstående parter, herunder koncerninterne transaktioner og normale ledelsesvederlag er sket på markedsmæssige vilkår.

Noter, regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Cosmec Holding ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016 er aflagt i DKK.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Udbytte fra associerede virksomheder indtægtsføres i resultatopgørelsen, når de vedtages på generalforsamlingen i den associerede virksomhed. Dog modregnes udbytte som vedrører indtjening i den associerede virksomhed før modervirksomheden overtog denne i kostprisen for den associerede virksomhed.

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

Noter, regnskabspraksis

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 danske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

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.

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.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter tilgodehavender i associerede virksomheder.

Tilgodehavender

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

Noter, regnskabspraksis

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede og unoterede aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Kapitalandele, som ikke er handlet på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

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 nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Noter, regnskabspraksis

Likvider

Likvide midler består af ”Likvide beholdninger”, ”Værdipapirer” under omsætningsaktiver og ”Kassekreditter”. ”Værdipapirer” består af kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$