
Cosmec Holding ApS

Kirkevænget 5 - 7, Tvis, 7500 Holstebro

Årsrapport for 2017

CVR-nr. 20 74 71 45

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 25/5 2018

Bente Kallesøe
Dirigent



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

Noter til årsregnskabet 10

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tvis, den 25. maj 2018

Direktion

Bente Kallesøe

Bestyrelse

Bente Kallesøe

Steen Kallesøe

Jane Kallesøe

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejeren i Cosmec Holding ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Cosmec Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

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 25. maj 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Poul Spencer Poulsen
statsautoriseret revisor
mne23324

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 Kallesø Steen Kallesø Jane Kallesø
Direktion	Bente Kallesø
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Hjaltessvej 16 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:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Resultat før finansielle poster	-12	-12	-7	-15	-40
Resultat af finansielle poster	1.063	560	463	1.544	1.139
Årets resultat	1.036	541	450	1.501	1.103
Balance					
Balancesum	6.007	6.439	5.889	4.932	3.927
Egenkapital	5.613	4.661	4.120	3.670	2.169
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	-0,2%	-0,2%	-0,1%	-0,3%	-1,0%
Soliditetsgrad	93,4%	72,4%	70,0%	74,4%	55,2%
Forrentning af egenkapital	20,2%	12,3%	11,6%	51,4%	68,2%

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 2017 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.

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at besidde kapitalen i datterselskaber, handel, finansiering, investering eller dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på DKK 1.035.559, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på DKK 5.613.117.

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

Selskabet har et tilgodehavende på TDKK 768 fra salg af kapitalandele i dattervirksomheder i 2010. Fordringen forventes påbegyndt afvikling i 2018. 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	2017 DKK	2016 DKK
Bruttofortjeneste		0	0
Administrationsomkostninger		-11.875	-12.184
Resultat af ordinær primær drift		-11.875	-12.184
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	2	913.081	480.614
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	3	6.131	0
Finansielle indtægter	4	161.412	128.110
Finansielle omkostninger	5	-17.636	-49.104
Resultat før skat		1.051.113	547.436
Skat af årets resultat	6	-15.554	-6.600
Årets resultat		1.035.559	540.836

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	83.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	842.214	0
Overført resultat	193.345	457.836
	1.035.559	540.836

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	7	3.733.085	2.820.004
Kapitalandele i associerede virksomheder	8	26.131	20.000
Tilgodehavender i associerede virksomheder		228.646	164.891
Finansielle anlægsaktiver		3.987.862	3.004.895
Anlægsaktiver		3.987.862	3.004.895
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		918.413	2.364.841
Andre tilgodehavender		767.714	745.353
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		44.683	0
Tilgodehavender		1.730.810	3.110.194
Værdipapirer		282.222	239.959
Likvide beholdninger		6.294	83.625
Omsætningsaktiver		2.019.326	3.433.778
Aktiver		6.007.188	6.438.673

Balance 31. december

Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital		200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		842.214	0
Overført resultat		4.570.903	4.377.558
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	83.000
Egenkapital	9	5.613.117	4.660.558
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	1.077.453
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		55.000	20.000
Selskabsskat		10.237	6.600
Anden gæld		328.834	674.062
Kortfristede gældsforpligtelser		394.071	1.778.115
Gældsforpligtelser		394.071	1.778.115
Passiver		6.007.188	6.438.673
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Anvendt regnskabspraksis	11		

Noter til årsregnskabet

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har et tilgodehavende på TDKK 768 fra salg af kapitalandele i dattervirksomheder i 2010. Fordringen forventes påbegyndt afvikling i 2018. 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>2017</u> DKK	<u>2016</u> DKK
2 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	913.081	480.614
	<u>913.081</u>	<u>480.614</u>
3 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Andel af overskud i associerede virksomheder	6.131	0
	<u>6.131</u>	<u>0</u>
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	32.770	69.605
Andre finansielle indtægter	128.642	58.505
	<u>161.412</u>	<u>128.110</u>
5 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	27.082
Andre finansielle omkostninger	17.636	22.022
	<u>17.636</u>	<u>49.104</u>
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	15.554	6.600
	<u>15.554</u>	<u>6.600</u>

Noter til årsregnskabet

	2017	2016
	DKK	DKK
7 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	2.890.871	2.890.871
Kostpris 31. december	2.890.871	2.890.871
Værdireguleringer 1. januar	-70.867	-551.481
Årets resultat	913.081	480.614
Værdireguleringer 31. december	842.214	-70.867
Regnskabsmæssig værdi 31. december	3.733.085	2.820.004

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Cosmec A/S	Tvis	500.000	100%
C.F. Fisketorvet ApS	Tvis	126.000	51%

Noter til årsregnskabet

	2017 DKK	2016 DKK
8 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	20.000	0
Tilgang i årets løb	0	40.000
Afgang i årets løb	0	-20.000
Kostpris 31. december	<u>20.000</u>	<u>20.000</u>
Årets resultat	<u>6.131</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>6.131</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>26.131</u>	<u>20.000</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Firenze Århus ApS	Tvis	80.000	25%

9 Egenkapital

	Selskabs- kapital DKK	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode DKK	Overført resultat DKK	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	200.000	0	4.377.558	83.000	4.660.558
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-83.000	-83.000
Årets resultat	0	842.214	193.345	0	1.035.559
Egenkapital 31. december	<u>200.000</u>	<u>842.214</u>	<u>4.570.903</u>	<u>0</u>	<u>5.613.117</u>

Noter til årsregnskabet

10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Pant i anpartar for selskabet C. F. Fisketorvet ApS, nom. 63.750.

C.F. Fisketorvet ApS' bankmellemværende udgør pr. 31. december 2017 TDKK -982.

Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af nærværende årsrapport, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytte-skat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Cosmec Holding ApS for 2017 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 2017 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.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 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 til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

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.

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, indregnes under gældsforpligtelser.

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	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$