

# DAN REVISION NAKSKOV A/S

REGISTREREDE REVISORER  
MEDLEM AF DANSKE REVISORER FSR



*COSW Holding ApS  
Fælledvej 2, Tågerup  
4970 Rødby*

*CVR-nr: 27 20 66 97*

*ÅRSRAPPORT  
1. januar - 31. december 2018*

Godkendt på selskabets generalforsamling, den *03/04* 2019

Dirigent, Carsten Overgaard Schrøder Wagner

INDHOLDSFORTEGNELSE

<b>Ledelsesberetning mv.</b>	
Selskabsoplysninger .....	3
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning .....	4
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab .....	5
<b>Ledelsesberetning mv.</b>	
Ledelsesberetning .....	6
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018</b>	
Anvendt regnskabspraksis .....	7
Resultatopgørelse .....	10
Balance .....	11
Noter .....	13

SELSKABSOPLYSNINGER

<b>Selskabet</b>	COSW Holding ApS Fælledvej 2, Tågerup 4970 Rødby
	Telefon: 54 60 59 62 E-mail: carsten@byg-wagner.dk
	CVR-nr.: 27 20 66 97 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Kundenr.: 360
<b>Direktion</b>	Carsten Overgaard Schrøder Wagner
<b>Revisor</b>	DAN REVISION NAKSKOV A/S Registrerede revisorer Danagade 11 4900 Nakskov
<b>Ejerforhold</b>	Carsten Overgaard Schrøder Wagner
<b>Generalforsamling</b>	Ordinær generalforsamling afholdes x. marts 2019 på selskabets adresse.

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2018 for COSW Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsrapporten, der ikke er revideret, aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rødby, den 03/04 2019

Direktion 

Carsten Overgaard Schrøder Wagner

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKAB

**Til den daglige ledelse i COSW Holding ApS**

Vi har opstillet årsregnskabet for COSW Holding ApS for perioden 1. januar - 31. december 2018 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

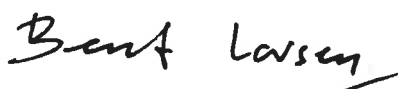
Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere koncernregnskabet og årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Nakskov, den 3 / 4 2019

DAN REVISION NAKSKOV A/S  
Registrerede revisorer  
CVR-nr.: 71580113



Bent Larsen  
Registreret revisor  
mne3962

## LEDELSESBERETNING

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af at eje anparter i byggefirmaet Wagner ApS samt udlejning

### **Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### GENERELT

Årsregnskabet for COSW Holding ApS for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med enkelte tilvalg af højere klasser.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

#### Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter lejeindtægt og indregnes ekskl. moms.

#### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens væsentligste aktivitet.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, revisor mv.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

#### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, 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.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

**BALANCEN****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Bygninger	50 år	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3- 8 år %	0
	%	

Aktiver med en kostpris på under 13.500 kr. pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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

Den offentlige ejendomsvurderingen Sædinge 7 udgør kr. 480.000

Den offentlige ejendomsvurderingen Nørrebrogade 9 udgør kr. 810.000

Den offentlige ejendomsvurderingen Birkevej 4 udgør kr. 570.000

**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder**

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes som uerholdeligt.

**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

**Selskabsskat og udskudt skat**

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



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

### **Gældsforpligtelser**

Prioritetsgæld og 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  
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2018

	2018	2017
<b>BRUTTOFORTJENESTE .....</b>	<b>300.225</b>	<b>231.141</b>
1 Personaleomkostninger.....	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....	95.904-	87.912-
Andre driftsomkostninger.....	116.471-	58.764-
<b>DRIFTSRESULTAT .....</b>	<b>87.850</b>	<b>84.465</b>
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	18.178	11.358-
Andre finansielle indtægter .....	12	3.650
Andre finansielle omkostninger.....	61.728-	46.445-
<b>RESULTAT FØR SKAT .....</b>	<b>44.312</b>	<b>30.312</b>
Skat af årets resultat.....	8.586-	9.995-
<b>ÅRETS RESULTAT .....</b>	<b>35.726</b>	<b>20.317</b>
 <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	18.178	11.358-
Overført resultat.....	17.548	31.675
<b>DISPONERET I ALT .....</b>	<b>35.726</b>	<b>20.317</b>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2018  
AKTIVER

	2018	2017
Grunde og bygninger.....	1.250.110	1.283.397
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	475.640	368.669
Andre investeringsaktiver.....	796.460	796.460
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>2.522.210</b>	<b>2.448.526</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	1	1
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>	<b>2.522.211</b>	<b>2.448.527</b>
Selskabsskat.....	12.812	13.056
Andre tilgodehavender .....	11.141	11.141
Udskudt skatteaktiv .....	56.527	69.313
<b>Tilgodehavender .....</b>	<b>80.480</b>	<b>93.510</b>
<b>Likvide beholdninger .....</b>	<b>52.440</b>	<b>95.595</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>	<b>132.920</b>	<b>189.105</b>
<b>AKTIVER .....</b>	<b>2.655.131</b>	<b>2.637.632</b>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2018  
PASSIVER

	2018	2017
Virksomhedskapital.....	125.000	125.000
Overkurs ved emission .....	0	352.686
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode .....	30.081	30.081
Overført resultat.....	256.558	125.037-
<b>2 EGENKAPITAL.....</b>	<b>411.639</b>	<b>382.730</b>
Hensættelse til udskudt skat .....	0	0
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER .....</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Prioritetsgæld.....	1.183.451	1.274.037
Deposita.....	50.950	30.950
<b>3 Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>1.234.401</b>	<b>1.304.987</b>
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser .....	57.000	34.500
Kreditinstitutter.....	308.692	199.195
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	10.200	14.550
Gæld til tilknyttede virksomheder .....	15.235	19.679
Anden gæld.....	19.157	23.141
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse .....	598.807	658.850
<b>Kortfristede gældsforpligtelser .....</b>	<b>1.009.091</b>	<b>949.915</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER .....</b>	<b>2.243.492</b>	<b>2.254.902</b>
<b>PASSIVER .....</b>	<b>2.655.131</b>	<b>2.637.632</b>
4 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		
5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

## NOTER

			2018	2017
<b>1 Personaleomkostninger</b>				
Antal personer beskæftiget .....			1	1
			<hr/>	<hr/>
			<hr/>	<hr/>
<b>2 Egenkapital</b>	Primo	Overførsel	Forslag til resultatdisponering	Ultimo
Virksomhedskapital .....	125.000	0	0	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode .....	30.081	0	0	30.081
Overført resultat .....	125.038-	364.048	17.548	256.558
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	<b>30.043</b>	<b>364.048</b>	<b>17.548</b>	<b>411.639</b>
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
<b>3 Langfristede gældsforpligtelser</b>	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Kortfristet andel	Restgæld efter 5 år
Prioritetsgæld .....	1.308.537	1.240.451	57.000	650.000
Deposita .....	30.950	50.950	0	0
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	<b>1.339.487</b>	<b>1.291.401</b>	<b>57.000</b>	<b>650.000</b>
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>

**4 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.**  
Sambeskatning

Selskabet er sambeskattet med Byggefirmaet Wagner ApS og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.

## NOTER

2018

2017

**5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**  
**Ejendommen, Sædinge 7, 4970 Rødby**

Til sikkerhed for lån er der tinglyst følgende:

Nominelt	Navn
493.000 kr.	Totalkredit
200.000 kr.	Jyske Bank, ejerpantebrev

**Ejendommen, Nørrebrogade 9, 4930 Maribo**

Til sikkerhed for lån er der tinglyst følgende:

Nominelt

339.000 kr.	Totalkredit
47.000 kr.	Totalkredit
119.000 kr.	Totalkredit
150.000 kr.	Jyske Bank , ejerpantebrev

**Ejendommen, Birkevej 4, 4970 Rødby**

Til sikkerhed for lån er der tinglyst følgende:

Nominelt	Navn
636.000 kr.	Totalkredit

**Biler og andet kørende materiel:**

Til sikkerhed for lån er der tinglyst følgende:

Nominelt	Navn
142.758 kr.	Citröen Jumpy 2,0 Kassevogn, Toyota Finans
181.008 kr.	Toyota Jumper 2,2 Toyota Finans
189.987 kr.	Citröen Jumper KV, Toyota Finans