

KO Holding ApS

Skejbyparken 154, 8200 Århus N

CVR-nr. 27 42 91 30

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. maj 2016.

Katrin Korsby
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for KO Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Århus N, den 25. maj 2016

Direktion

Katrin Kytönen Korsby

Ole Hedeager Momsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i KO Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for KO Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 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 erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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.

Aarhus, den 25. maj 2016

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Sten Platz

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	KO Holding ApS Skejbyparken 154 8200 Århus N
	CVR-nr.: 27 42 91 30 Stiftet: 4. november 2003 Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Katrin Kytønen Korsby Ole Hedeager Momsen
Revision	Redmark, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Sommervej 31C 8210 Aarhus V
Modervirksomhed	Plastikkirurgisk Center Århus Speciallægecenter ApS
Dattervirksomheder	Aros Privathospital P/S, Aarhus Hospitalskomplementarselskabet Aros ApS, Aarhus

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af besiddelse af aktier i dattervirksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -3.519 kr. mod -29.555 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 201.976 kr. mod 55.904 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabet er primo regnskabsåret blevet fusioneret med datterselskabet Aros Privathospital A/S, hvorfor der har været en større afgang på kapitalandele jf. note 2. Dette har ligeledes haft en effekt på reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode for kapitalandele, da denne er blevet overført til frie reserver, som en konsekvens af fusionen jf. note 4.

Som en konsekvens af fusionen indgår kapitalandele i Aros Privathospital P/S og Hospitalskomplementarselskabet Aros ApS nu som eneste kapitalandele jf. note 4.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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.

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Anvendt regnskabspraksis

Efter sambeskatningsreglerne hæfter KO Holding ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttotab	-3.519	-29.555
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	93.642	89.997
Andre finansielle indtægter	97.177	3.369
1 Øvrige finansielle omkostninger	-16.851	-18.981
Resultat før skat	170.449	44.830
Skat af årets resultat	31.527	11.074
Årets resultat	201.976	55.904
 Forslag til resultatdisponering:		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	200.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	89.997
Udbytte for regnskabsåret	506.000	0
Disponeret fra overført resultat	-504.024	-34.093
Disponeret i alt	201.976	55.904

Balance 31. december

Aktiver		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
2	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	414.740	4.520.223
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	<u>3.297.878</u>	<u>322.133</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>3.712.618</u>	<u>4.842.356</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>3.712.618</u>	<u>4.842.356</u>
Omsætningsaktiver			
	Udskudte skatteaktiver	6.128	7.000
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	32.399	0
	Andre tilgodehavender	<u>3.925</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>42.452</u>	<u>7.000</u>
	Likvide beholdninger	<u>636.495</u>	<u>257.987</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>678.947</u>	<u>264.987</u>
	Aktiver i alt	<u>4.391.565</u>	<u>5.107.343</u>

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Egenkapital		
3 Virksomhedskapital	125.000	125.000
4 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	3.357.365
5 Overført resultat	3.384.701	531.360
6 Foreslået udbytte for regnskabsåret	506.000	0
Egenkapital i alt	<u>4.015.701</u>	<u>4.013.725</u>
Gældsforpligtelser		
Gæld til tilknyttede virksomheder	321.144	1.024.535
Anden gæld	28.785	30.180
Periodeafgrænsningsposter	25.935	38.903
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>375.864</u>	<u>1.093.618</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>375.864</u>	<u>1.093.618</u>
Passiver i alt	<u>4.391.565</u>	<u>5.107.343</u>
7 Eventualposter		
8 Nærtstående parter		

Noter

	2015	2014
1. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	16.851	18.981
	16.851	18.981
2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Anskaffessum, primo 1. januar 2015	1.123.955	1.123.955
Tilgang i årets løb	437.040	0
Afgang i årets løb	-1.123.955	0
Kostpris 31. december 2015	437.040	1.123.955
Opskrivninger primo 1. januar 2015	3.396.268	4.419.239
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-22.300	77.029
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	-3.396.268	0
Udbytte	0	-1.100.000
Opskrivninger 31. december 2015	-22.300	3.396.268
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	414.740	4.520.223
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Aros Privathospital P/S	Aarhus	71,2 %
Hospitalskomplementarselskabet Aros ApS	Aarhus	88 %
3. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2015	125.000	125.000
	125.000	125.000
4. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. januar 2015	3.357.365	3.832.368
Resultatandel	0	89.997
Udloddet udbytte	0	-565.000
Overført til overført resultat, grundet fusion	-3.357.365	0
	0	3.357.365

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
5. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2015	531.360	453
Årets overførte overskud eller underskud	-504.024	-34.093
Overført fra reserve for nettoopskrivning	3.357.365	0
Udloddet udbytte	<u>0</u>	<u>565.000</u>
	<u>3.384.701</u>	<u>531.360</u>
6. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. januar 2015	0	492.000
Udloddet udbytte	-200.000	-492.000
Ekstraordinært udbytte	200.000	0
Udbytte for regnskabsåret	<u>506.000</u>	<u>0</u>
	<u>506.000</u>	<u>0</u>

7. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Plastikkirurgisk Center ApS, CVR-nr. 21745685 som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 419 t.kr., hvoraf -32 t.kr. er indregnet i regnskabet.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Noter

8. Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Plastikkirurgisk Center Århus Speciallægecenter ApS, Skejbyparken 154, 8200 Aarhus N

Katrin Kytønen Korsby, Prins Knuds vej 30 B, 8240 Risskov