
Cosmec A/S

Kirkevænget 5 - 7, Tvis, 7500 Holstebro

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 27 46 21 97

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 25/5 2016

Steen Kallesøe
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Hoved- og nøgletal 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 10

Noter til årsregnskabet 11

Regnskabspraksis 14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Cosmec A/S.

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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tvis, den 25. maj 2016

Direktion

Steen Kallesøe

Bestyrelse

Bente Kallesøe

Steen Kallesøe

Lars Kallesøe

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Cosmec A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Cosmec A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Holstebro, den 25. maj 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Poul Spencer Poulsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Cosmec A/S Kirkevænget 5 - 7, Tvis 7500 Holstebro Telefon: 97 43 57 81 Telefax: 97 43 57 59 CVR-nr.: 27 46 21 97 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Holstebro
Bestyrelse	Bente Kallesø Steen Kallesø Lars Kallesø
Direktion	Steen Kallesø
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Hjaltesvej 16 Postboks 1443 7500 Holstebro
Advokat	Advokataktieselskabet Kirk Larsen & Ascanius Bredgade 46 6900 Skjern
Pengeinstitut	Vestjysk Bank Vestergade 1 7500 Holstebro

Hoved- og nøgletal

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

	2015	2014	2013	2012	2011
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	1	230	332	-419	676
Resultat før finansielle poster	137	1.312	-55	-887	172
Resultat af finansielle poster	49	90	953	-2.311	4
Resultat af ekstraordinære poster	0	0	0	2.301	0
Årets resultat	202	1.374	879	-897	133
Balance					
Balancesum	3.271	3.199	2.315	1.566	5.171
Egenkapital	2.245	2.043	669	-210	687
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	-144	595	-93	2.729	-326
- finansieringsaktivitet	13	-471	35	782	60
Årets forskydning i likvider	-131	125	-58	3.511	-266
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	4,2%	41,0%	-2,4%	-56,6%	3,3%
Soliditetsgrad	68,6%	63,9%	28,9%	-13,4%	13,3%
Forrentning af egenkapital	9,4%	101,3%	383,0%	-376,1%	21,4%

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

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Cosmec A/S for 2015 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 handel med kosmetik, sko, beklædningsgenstande, herunder import og eksport.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på DKK 202.263, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 2.245.330.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Bruttofortjeneste		869	229.689
Distributionsomkostninger		-91.036	-153.030
Administrationsomkostninger		-23.234	-39.204
Resultat af ordinær primær drift		-113.401	37.455
Andre driftsindtægter		250.000	1.275.000
Resultat før finansielle poster		136.599	1.312.455
Finansielle indtægter	1	75.622	154.813
Finansielle omkostninger	2	-26.347	-64.998
Resultat før skat		185.874	1.402.270
Skat af årets resultat	3	16.389	-28.616
Årets resultat		202.263	1.373.654

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		202.263	1.373.654
		202.263	1.373.654

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Varebeholdninger		223.133	373.133
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		277.932	423.287
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.662.080	2.177.215
Andre tilgodehavender		75.037	76.588
Selskabsskat		15.073	0
Tilgodehavender		3.030.122	2.677.090
Likvide beholdninger		17.665	148.514
Omsætningsaktiver		3.270.920	3.198.737
Aktiver		3.270.920	3.198.737

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		1.745.330	1.543.067
Egenkapital	4	2.245.330	2.043.067
Leverandører af varer og tjenesteydelser		64.069	98.720
Gæld til tilknyttede virksomheder		883.527	870.339
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		983	537
Selskabsskat		0	28.616
Anden gæld		77.011	157.458
Kortfristede gældsforpligtelser		1.025.590	1.155.670
Gældsforpligtelser		1.025.590	1.155.670
Passiver		3.270.920	3.198.737
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	5		
Medarbejderforhold	6		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Årets resultat		202.263	1.373.654
Reguleringer	7	-65.664	-61.199
Ændring i driftskapital	8	-301.279	-791.736
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-164.680	520.719
Renteindbetalinger og lignende		75.607	154.813
Renteudbetalinger og lignende		-27.664	-63.684
Pengestrømme fra ordinær drift		-116.737	611.848
Betalt selskabsskat		-27.300	-16.575
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-144.037	595.273
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		0	-470.751
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		13.188	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		13.188	-470.751
Ændring i likvider		-130.849	124.522
Likvider 1. januar		148.514	23.992
Likvider 31. december		17.665	148.514
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		17.665	148.514
Likvider 31. december		17.665	148.514

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	DKK	DKK
1 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	74.912	148.162
Andre finansielle indtægter	710	1.215
Vautakursgevinster	0	5.436
	75.622	154.813
2 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	25.620	63.682
Andre finansielle omkostninger	0	1.316
Valutakursreguleringer	727	0
	26.347	64.998
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-15.073	28.616
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-1.316	0
	-16.389	28.616
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 23,5% / 24,5% skat af årets resultat før skat	43.680	343.556
Skatteeffekt af:		
Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	-58.753	-312.053
Ikke aktiveret udskudt skat	0	-2.874
Regulering af hensættelse til udskudt skat som følge af ændring i skatteprocenten	0	-59
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-1.316	0
Reguleringer	0	46
	-16.389	28.616

Noter til årsregnskabet

4 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	1.543.067	2.043.067
Årets resultat	0	202.263	202.263
Egenkapital 31. december	500.000	1.745.330	2.245.330

Selskabskapitalen består af 500 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

5 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Sikkerhedsstillelser

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Selskabet har givet virksomhedspant på DKK 2,0 mio. Virksomhedspantet omfatter varelagre, driftsmateriel, tilgodehavender fra salg og goodwill mv.

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for Tvis Holding ApS:

Transport i selskabets tilgodehavende hos Creme Fraiche ApS og C.F. Fisketorvet ApS i henhold til mellemregningskonti.

6 Medarbejderforhold

	2015	2014
	DKK	DKK
Lønninger	16.000	0
Pensioner	0	50.000
	16.000	50.000
Lønninger og pensioner er omkostningsført under følgende poster:		
Distributionsomkostninger	16.000	50.000
	16.000	50.000
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	1	1

Noter til årsregnskabet

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	DKK	DKK
7 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-75.622	-154.813
Finansielle omkostninger	26.347	64.998
Skat af årets resultat	-16.389	28.616
	<u>-65.664</u>	<u>-61.199</u>
8 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	150.000	127.850
Ændring i tilgodehavender	-337.944	-887.325
Ændring i leverandører m.v.	-113.335	-32.261
	<u>-301.279</u>	<u>-791.736</u>

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Cosmec A/S for 2015 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 2015 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

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

Regnskabspraksis

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af gager til salgs- og distributionspersonale, reklame- og markedsføringsomkostninger samt autodrift og afskrivninger m.v.

Administrationsomkostninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

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 100% moderselskabet, samt øvrige danske tilknyttede virksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Regnskabspraksis

Balancen

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

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.

Regnskabspraksis

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvide midler består af ”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	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$