
Cosmec A/S

Kirkevænget 5 - 7, Tvis, 7500 Holstebro

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 27 46 21 97

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

Steen 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

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Egenkapitalopgørelse 9

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 10

Noter til årsregnskabet 11

Noter, regnskabspraksis 14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tvis, den 29. maj 2017

Direktion

Steen Kallesøe

Bestyrelse

Bente Kallesøe

Steen Kallesøe

Jane Kallesøe

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejerne i Cosmec A/S

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Cosmec A/S 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Holstebro, den 29. maj 2017

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 Jane Kallesø
Direktion	Steen Kallesø
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	100	1	230	332	-419
Resultat før finansielle poster	-25	137	1.312	-55	-887
Resultat af finansielle poster	96	49	90	953	-2.311
Resultat af ekstraordinære poster	0	0	0	0	2.301
Årets resultat	55	202	1.374	879	-897
Balance					
Balancesum	3.505	3.271	3.199	2.315	1.566
Egenkapital	2.301	2.245	2.043	669	-210
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	35	-144	595	-93	2.729
- finansieringsaktivitet	24	13	-471	35	782
Årets forskydning i likvider	59	-131	124	-58	3.511
Antal medarbejdere	1	1	1	0	0
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	-0,7%	4,2%	41,0%	-2,4%	-56,6%
Soliditetsgrad	65,6%	68,6%	63,9%	28,9%	-13,4%
Forrentning af egenkapital	2,4%	9,4%	101,3%	383,0%	-376,1%

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Bruttofortjeneste		99.618	869
Distributionsomkostninger	2	-101.042	-91.036
Administrationsomkostninger		-23.881	-23.234
Resultat af ordinær primær drift		-25.305	-113.401
Andre driftsindtægter		0	250.000
Resultat før finansielle poster		-25.305	136.599
Finansielle indtægter	3	122.852	75.622
Finansielle omkostninger	4	-26.503	-26.347
Resultat før skat		71.044	185.874
Skat af årets resultat	5	-15.620	16.389
Årets resultat		55.424	202.263

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		55.424	202.263
		55.424	202.263

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Varebeholdninger		92.284	223.133
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		330.925	277.932
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.931.749	2.662.080
Andre tilgodehavender		73.236	75.037
Selskabsskat		0	15.073
Tilgodehavender		3.335.910	3.030.122
Likvide beholdninger		77.163	17.665
Omsætningsaktiver		3.505.357	3.270.920
Aktiver		3.505.357	3.270.920

Balance 31. december

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		1.800.754	1.745.330
Egenkapital	6	2.300.754	2.245.330
Leverandører af varer og tjenesteydelser		115.035	64.069
Gæld til tilknyttede virksomheder		907.946	883.527
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		983	983
Selskabsskat		15.636	0
Anden gæld		165.003	77.011
Kortfristede gældsforpligtelser		1.204.603	1.025.590
Gældsforpligtelser		1.204.603	1.025.590
Passiver		3.505.357	3.270.920
Hovedaktivitet	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		
Nærtstående parter	10		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Egenkapital 1. januar	500.000	1.745.330	2.245.330
Årets resultat	0	55.424	55.424
Egenkapital 31. december	500.000	1.800.754	2.300.754

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Årets resultat		55.424	202.263
Reguleringer	7	-80.729	-65.664
Ændring i driftskapital	8	-51.056	-301.294
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-76.361	-164.695
Renteindbetalinger og lignende		122.852	75.622
Renteudbetalinger og lignende		-26.501	-27.664
Pengestrømme fra ordinær drift		19.990	-116.737
Betalt selskabsskat		15.089	-27.300
Pengestrømme fra driftsaktivitet		35.079	-144.037
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		24.419	0
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		0	13.188
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		24.419	13.188
Ændring i likvider		59.498	-130.849
Likvider 1. januar		17.665	148.514
Likvider 31. december		77.163	17.665
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		77.163	17.665
Likvider 31. december		77.163	17.665

Noter til årsregnskabet

1 Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet er handel med kosmetik, sko, beklædningsgenstande, herunder import og eksport.

	2016 DKK	2015 DKK
2 Medarbejderforhold		
Lønninger	57.196	16.000
	57.196	16.000
Lønninger er omkostningsført under følgende poster:		
Distributionsomkostninger	57.196	16.000
	57.196	16.000
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	1	1
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	79.791	74.912
Andre finansielle indtægter	560	710
Valutakursreguleringer	42.501	0
	122.852	75.622
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	26.503	25.620
Valutakursreguleringer	0	727
	26.503	26.347
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	15.620	-15.073
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-1.316
	15.620	-16.389

Noter til årsregnskabet

6 Egenkapital

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

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

	2016	2015
	DKK	DKK
7 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-122.852	-75.622
Finansielle omkostninger	26.503	26.347
Skat af årets resultat	15.620	-16.389
	-80.729	-65.664

8 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	130.849	150.000
Ændring i tilgodehavender	-320.863	-337.959
Ændring i leverandører m.v.	138.958	-113.335
	-51.056	-301.294

9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

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.

Noter til årsregnskabet

10 Nærtstående parter

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

Noter, regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Cosmec A/S 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.

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

Bruttofortjeneste

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

Noter, 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.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning.

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 dan ske datter virk som heder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Noter, regnskabspraksis

Balancen

Varebeholdninger

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

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

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

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.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

Noter, regnskabspraksis

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" og "Kassekreditter".

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