

## Årsrapport for 2016

1. januar 2016 - 31. december 2016

10. regnskabsår

### KOS Holding ApS

Fristrupvej 11  
9440 Aabybro

CVR-nr. 29 84 74 44

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. maj 2017

Dirigent: \_\_\_\_\_  
Kristian Overbeck Sørensen



# Indholdsfortegnelse

---

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	10
Balance 31. december	11
Noter til årsrapporten	13

# Ledelsespåtegning

---

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2016 for KOS Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling samt af resultatet af selskabets aktiviteter.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aabybro, den 15. maj 2017

**Direktion**

Kristian Overbeck Sørensen

# Den uafhængige revisors erklæringer

---

## Til kapitalejerne i KOS Holding ApS c/o Kristian Overbeck Sørensen

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for KOS Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er 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 for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandling som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

# Den uafhængige revisors erklæringer

---

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

## 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.

I tilknytning til vores revision 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 revisionen 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.

Aabybro, den 15. maj 2017

**Revisor Team Nord**  
Registreret Revisionsaktieselskab  
cvr.nr. 27 22 65 66

Anette Frederiksen  
Registreret revisor

# Selskabsoplysninger

---

**Selskabet**

KOS Holding ApS  
Fristrupvej 11  
9440 Aabybro

CVR-nr.: 29 84 74 44  
Stiftet: 9. september 2006  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

**Direktion**

Kristian Overbeck Sørensen

**Revisor**

Revisor Team Nord  
Registreret Revisionsaktieselskab  
Industrivej 10  
9440 Aabybro

# Ledelsesberetning

---

## **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets vigtigste forretningsområde er at eje kapitalandele i tilknyttede virksomheder samt udlejning af erhvervsejendomme.



# Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for KOS Holding ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte regler for klasse C-virksomheder og er aflagt i danske kroner.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

## 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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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.

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten er en sammendragning af nettoomsætning, andre driftsindtægter, vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Omkostninger til vareforbrug indeholder driftsomkostninger, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger indeholder administrationsomkostninger.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger inkluderer renter, gebyrer og øvrige låneomkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

### 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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne selskaber.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

# Anvendt regnskabspraksis

---

## BALANCEN

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Bygninger	50 år
Installationer	20 år

Afskrivningerne indregnes i resultatopgørelsen under posten "Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver".

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 afskrivninger.

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Finansielt leasede aktiver indregnes i balancen til dagsværdi eller til nutidsværdi af de fremtidige leasingydelser på anskaffelsestidspunktet, hvis denne er lavere. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som virksomhedens øvrige materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse opføres i balancen som en gældspost, og leasingydelsernes rentedel udgiftsføres i resultatopgørelsen.

Ved operationel leasing udgiftsføres leasingydelserne lineært over leasingperioden.

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder er indregnet til andelen i de respektive virksomheders regnskabsmæssige indre værdi på balancedagen efter den indre værdis metode.

I resultatopgørelsen medtages moderselskabets andel af de tilknyttede og associerede virksomheders resultat. Ændringer i de tilknyttede og associerede virksomheders egenkapital reguleres årligt og bindes som "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Andre værdipapirer og kapitalandele er indregnet til dagsværdi på balancedagen. Hvor det ikke er muligt at opgøre dagsværdi, indregnes værdipapirer og andre kapitalandele til kostpris. Såvel realiserede som urealiserede kursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen.

### Tilgodehavender

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

### Værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele er indregnet til dagsværdi på balancedagen. Hvor det ikke er muligt at opgøre dagsværdi, indregnes værdipapirer og andre kapitalandele til kostpris. Såvel realiserede som urealiserede kursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen.

# Anvendt regnskabspraksis

---

## **Udbytte**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

## **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 acontoskatter.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige 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.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

## **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris svarende til nominel restgæld.

Gæld til tilknyttede virksomheder måles til pålydende værdi. Gælden forrentes på markedsvilkår.

# Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>426.299</b>	<b>466.152</b>
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver		56.936	44.092
<b>Ordinært resultat før finansielle poster</b>		<b>369.363</b>	<b>422.060</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-360.962	352.053
Andre finansielle indtægter		650	529
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		18.549	18.328
Andre finansielle omkostninger		231.578	183.589
<b>Resultat før skat</b>		<b>-241.076</b>	<b>572.725</b>
Skat af årets resultat	1	30.197	42.748
<b>Årets resultat</b>		<b>-271.273</b>	<b>529.977</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført fra tidligere år		1.220.931	644.206
Årets resultat		-271.273	529.977
<b>Til disposition</b>		<b>949.658</b>	<b>1.174.183</b>
Årets bevægelse på datterselskabsreserve		-860.962	-147.947
Udbytte for regnskabsåret		0	101.200
Overført til næste år		1.810.620	1.220.931
<b>Disponeret i alt</b>		<b>949.658</b>	<b>1.174.183</b>

## Balance 31. december

---

	Note	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		kr.	kr.
<b>Aktiver</b>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			
Grunde og bygninger		<u>8.770.815</u>	<u>7.885.519</u>
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>8.770.815</b></u>	<u><b>7.885.519</b></u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		<u>378.239</u>	<u>1.239.201</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>378.239</b></u>	<u><b>1.239.201</b></u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>9.149.054</b></u>	<u><b>9.124.720</b></u>
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		17.813	52.537
Andre tilgodehavender		<u>141.964</u>	<u>163.830</u>
<b>Tilgodehavender i alt</b>		<u><b>159.776</b></u>	<u><b>216.368</b></u>
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>			
Andet		<u>20.000</u>	<u>20.000</u>
<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b>		<u><b>20.000</b></u>	<u><b>20.000</b></u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u><b>179.776</b></u>	<u><b>236.368</b></u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u><b>9.328.830</b></u>	<u><b>9.361.088</b></u>

## Balance 31. december

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>Passiver</b>			
<b>Egenkapital</b>			
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		203.239	1.064.201
Overført resultat		1.810.620	1.220.931
Foreslået udbytte		0	101.200
<b>Egenkapital i alt</b>	2	<b>2.138.858</b>	<b>2.511.332</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>			
Hensættelse til udskudt skat		394.885	364.515
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>394.885</b>	<b>364.515</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>			
Gæld til realkreditinstitutter		3.603.725	3.846.039
Kreditinstitutter i øvrigt		402.461	473.904
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	3	<b>4.006.186</b>	<b>4.319.943</b>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Kreditinstitutter i øvrigt		1.513.305	908.552
Modtagne forudbetalinger fra kunder		14.350	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.500	9.500
Gæld til tilknyttede virksomheder		985.998	1.176.150
Selskabsskat		0	9.508
Anden gæld		265.748	61.588
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>2.788.900</b>	<b>2.165.298</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>6.795.086</b>	<b>6.485.241</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>9.328.830</b>	<b>9.361.088</b>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	4		
Eventualposter m.v.	5		

# Noter til årsrapporten

<b>1</b>	<b>Skat af årets resultat</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
		kr.	kr.
	Skat af årets resultat	0	-11.089
	Udskudt skat af årets resultat	30.370	117.542
	Regulering af skat vedr. tidligere år	-173	-63.705
	<b>Skat af årets resultat i alt</b>	<b>30.197</b>	<b>42.748</b>

<b>2</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Selskabs- kapital</b>	<b>Andre reser- ver</b>	<b>Udbytte</b>	<b>Overført resultat</b>	<b>I alt</b>
		kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
	Saldo primo	125.000	1.064.201	101.200	1.220.931	2.511.332
	Årets resultat	0	-860.962	0	589.689	-271.273
	Udloddet udbytte	0	0	-101.200	0	-101.200
	<b>Saldo ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>203.239</b>	<b>0</b>	<b>1.810.620</b>	<b>2.138.858</b>

## **3 Langfristede gældsforpligtelser**

Følgende del af gælden forfalder til betaling indenfor 1 år: kr. 295.808 og efter 5 år: kr. 2.357.028

## **4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, kr. 3.603.725, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør kr. 8.770.815.

Til sikkerhed for engagement med kreditinstitut er der udstedt ejerpantebreve kr. 2.950.000 der giver pant i ovenstående grunde og bygninger.

## **5 Eventualposter m.v.**

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber i koncernen.