

**CST Wealth Management ApS
Jernbanegade 19, 2. tv.
5000 Odense C**

CVR-nummer: 25061292

**ÅRSRAPPORT
1. januar 2015 til 31. december 2015**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31. maj 2016



Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Erklæringer	
Ledespåtegning	3
Ledelsesberetning mv.	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2015 for CST Wealth Management ApS.

Årsrapporten, der ikke er revideret, aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser fortsat 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense C, den 27. maj 2016

Direktion



Claus Groth Christoffersen

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	CST Wealth Management ApS Jernbanegade 19, 2. tv. 5000 Odense C
	Hjemmeside: www.gramejendom.dk
	CVR-nr.: 25 06 12 92
	Hjemsted: Odense
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
	Binavn GRAM Ejendomsadministration ApS
Pengeinstitut	Nordea Bank Danmark A/S Vestergade 64 5000 Odense C
Hovedaktivitet	Selskabets hovedaktivitet består i at drive administrations- og udlejningsvirksomhed

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for CST Wealth Management ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

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

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.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

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”.

Nettoomsætningen ved udførte ydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Nettoomsætning omfatter huslejeindtægter og indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at lejen optjenes i henhold til de indgåede kontrakter.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Ejendommenes driftsomkostninger

Ejendommenes driftsomkostninger omfatter ejendomsskatter, forsikring og vedligeholdelse samt fællesomkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

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.

BALANCEN

Tilgodehavender

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

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til kostpris eller nettorealiseringspris, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængig af nettoværdien af kostpris med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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 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

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Likvider

Likvide midler består af posterne "Likvide beholdninger" og virksomhedens driftskreditter, der er indregnet i posten "Kreditinstitutter" under kortfristede gældsforpligtelser.

RESULTATOPGØRELSE
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2015

	2015	2014 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE	656.556	316
Personaleomkostninger.....	-207.660	-66
Resultat af ordinær drift før dagsværdireguleringer.....	448.896	250
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme	-216.738	-90
DRIFTSRESULTAT	232.158	160
Andre finansielle indtægter	5.534	1
Andre finansielle omkostninger.....	-47.037	-34
RESULTAT FØR SKAT	190.655	127
Skat af årets resultat.....	-95.469	-53
ÅRETS RESULTAT	95.186	74
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Foreslået ekstraordinært udbytte for regnskabsåret.....	150.000	210
Årets henlæggelse til øvrige reserver	0	-67
Overført resultat.....	-54.814	-69
DISPONERET I ALT	95.186	74

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015
AKTIVER

	2015	2014 tkr.
Grunde og bygninger	0	928
Materielle anlægsaktiver	0	928
ANLÆGSAKTIVER	0	928
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	130.533	55
Igangværende arbejder for fremmed regning	200.000	0
Andre tilgodehavender	41.039	0
Periodeafgrænsningsposter	12.540	0
Tilgodehavender	384.112	55
Likvide beholdninger	46.832	6
OMSÆTNINGSAKTIVER	430.944	61
AKTIVER	430.944	989

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015
PASSIVER

	2015	2014 tkr.
Virksomhedskapital	125.000	125
Overført resultat.....	491	56
1 EGENKAPITAL.....	125.491	181
Hensættelse til udskudt skat	26.180	0
HENSATTE FORPLIGTELSER	26.180	0
Prioritetsgæld.....	0	386
Langfristede gældsforpligtelser	0	386
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser	0	23
Kreditinstitutter.....	0	303
Modtagne forudbetalinger fra lejere	0	11
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	42.037	7
Selskabsskat.....	28.545	14
Anden gæld.....	208.678	64
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	13	0
Kortfristede gældsforpligtelser	279.273	422
GÆLDSFORPLIGTELSER	279.273	808
PASSIVER	430.944	989

NOTER

	Primo	Udbetalt udbytte	Forslag til re- sultatdisponere- ring	Ultimo
1 Egenkapital				
Virksomhedskapital.....	125.000	0	0	125.000
Overført resultat.....	55.305	0	-54.814	491
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	-150.000	150.000	0
	<u>180.305</u>	<u>-150.000</u>	<u>95.186</u>	<u>125.491</u>