

CMG Holding ApS
Julsøvænget 24, 8600 Silkeborg

CVR-nr. 26 33 22 06

Årsrapport

2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. april 2018

Kent Posselt Pedersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2017 for CMG Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 17. april 2018

Direktion

Kent Posselt Pedersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i CMG Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for CMG Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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 revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorerers 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 det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Den uafhængige revisors erklæringer

I tilknytning til vores udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Ikast, den 17. april 2018

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

Ole Baastrup Søndergaard

statsautoriseret revisor
MNE-nr. 10823

Selskabsoplysninger

Selskabet	CMG Holding ApS Julsovænget 24 8600 Silkeborg Telefon: 40 74 45 57 CVR-nr.: 26 33 22 06 Stiftet: 12. januar 2001 Hjemsted: Silkeborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Kent Posselt Pedersen
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Thrigesvej 3 7430 Ikast
Bankforbindelse	Jyske Bank A/S Sct. Mathias Gade 21 8800 Viborg
Dattervirksomheder	Mavi Kaktus Ltd., Tyrkiet Rebecca Posselt ApS, Silkeborg
Associerede virksomheder	CD Company of Scandinavia A/S, Ikast-Brande Ikast Invest A/S, Ikast-Brande Cavius Holding ApS, Silkeborg

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er holdingvirksomhed og beslægtede investeringer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for CMG Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, har tidligere været indregnet til dagsværdi, dette er ændret således at de nu indregnes til kostpris. Resultat for 2016 er ændret fra 14 t.kr. til 5 t.kr. og resultatet for 2017 er ændret fra 1.371 t.kr. til 1.360 t.kr. Egenkapitalen for 2016 er ændret fra 23.592 t.kr. til 23.583 t.kr. og egenkapitalen for 2017 er ændret fra 23.963 t.kr. til 23.942 t.kr.

Bortset herfra er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

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.

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.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration og tab på tilgodehavender.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede 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.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel 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 i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede 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.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede 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 og associerede virksomheder.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

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 den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter CMG Holding ApS som administrationsselskab 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt 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 inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2017	2016
Nettoomsætning	77.022	119.332
Andre eksterne omkostninger	-216.758	-222.523
1 Personaleomkostninger	-562.383	-779.225
Resultat før finansielle poster	-702.119	-882.416
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-126.297	-198.932
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	2.215.600	-12.085
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-244.479	1.264.915
Andre finansielle indtægter	632.893	270.966
Nedskrivning af finansielle aktiver	-12.421	-24.503
Øvrige finansielle omkostninger	-399.263	-404.109
Resultat før skat	1.363.914	13.836
2 Skat af årets resultat	-4.340	-9.051
Årets resultat	1.359.574	4.785
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.215.600	209.479
Udbytte for regnskabsåret	2.000.000	1.000.000
Disponeret fra overført resultat	-2.856.026	-1.204.694
Disponeret i alt	1.359.574	4.785
Ekstraordinært udbytte vedtaget efter regnskabsårets udløb	45.885	0

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anlægsaktiver		
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	2
4 Kapitalandele i associerede virksomheder	16.338.302	14.122.703
Andre værdipapirer og kapitalandele	1.000.000	3.147.532
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>17.338.304</u>	<u>17.270.237</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>17.338.304</u>	<u>17.270.237</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	10.314	12.993
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	6.000.000
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	864.600	677.100
Tilgodehavende selskabsskat	5.358	6.611
Andre tilgodehavender	592.470	1.093.444
Tilgodehavender i alt	<u>1.472.742</u>	<u>7.790.148</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	3.419.555	3.432.181
Værdipapirer i alt	<u>3.419.555</u>	<u>3.432.181</u>
Likvide beholdninger	3.253.055	4.727.473
Omsætningsaktiver i alt	<u>8.145.352</u>	<u>15.949.802</u>
Aktiver i alt	<u>25.483.656</u>	<u>33.220.039</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Egenkapital		
5 Virksomhedskapital	125.000	125.000
6 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	10.076.514	7.860.914
7 Overført resultat	11.740.725	14.596.751
8 Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.000.000	1.000.000
Egenkapital i alt	<u>23.942.239</u>	<u>23.582.665</u>
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	1.298.493	8.954.237
Anden gæld	242.924	683.137
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.541.417</u>	<u>9.637.374</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>1.541.417</u>	<u>9.637.374</u>
Passiver i alt	<u>25.483.656</u>	<u>33.220.039</u>
9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
10 Eventualposter		

Noter

	2017	2016
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	558.407	772.409
Andre omkostninger til social sikring	3.976	6.816
	562.383	779.225
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	1	2
2. Skat af årets resultat		
Regulering af tidligere års skat	0	2.202
Betalt udenlandsk udbytteskat	4.340	6.849
	4.340	9.051
	31/12 2017	31/12 2016
3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar	10.001	10.001
Kostpris 31. december	10.001	10.001
Nedskrivninger 1. januar	-9.999	-9.999
Opskrivninger 31. december	-9.999	-9.999
Regnskabsmæssig værdi 31. december	2	2
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Mavi Kaktus Ltd.	Tyrkiet	100 %
Rebecca Posselt ApS	Silkeborg	100 %

Noter

	31/12 2017	31/12 2016
4. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	6.251.790	11.385.324
Afgang i årets løb	0	-5.133.534
Kostpris 31. december	6.251.790	6.251.790
Opskrivninger 1. januar	7.870.913	7.661.435
Årets resultat	2.244.074	-34.127
Årets tilbageførsler på afgang	0	186.472
Egenkapitalbevægelser	-28.475	57.133
Opskrivninger 31. december	10.086.512	7.870.913
Regnskabsmæssig værdi 31. december	16.338.302	14.122.703
Associerede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
CD Company of Scandinavia A/S	Ikast-Brande	25 %
Ikast Invest A/S	Ikast-Brande	20 %
Cavius Holding ApS	Silkeborg	30 %
5. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar	125.000	125.000
	125.000	125.000
6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. januar	7.860.914	7.651.435
Resultatandel	2.215.600	209.479
	10.076.514	7.860.914
7. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar	14.596.751	15.801.445
Årets overførte overskud eller underskud	-2.856.026	-1.204.694
	11.740.725	14.596.751

Noter

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
8. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. januar	1.000.000	100.000
Udloddet udbytte	-1.000.000	-100.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>2.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
	<u>2.000.000</u>	<u>1.000.000</u>

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Værdipapirer for 3,4 mio., bankindestående for 3,2 mio. og kapitalandel i associeret virksomhed for 13,6 mio. kr. er sikkerhedsstillet for gæld til pengeinstitut.

Til sikkerhed for alt mellemværende med pengeinstitut, har selskabet stillet sikkerhed i kapitalandel i tilknyttet virksomhed med en regnskabsmæssig værdi pr. 31/12 2017 på 1 kr.

10. Eventualposter

Eventualaktiver

Selskabet har et ikke aktiveret udskudt skatteaktiv på 4,0 mio kr. pr. 31/12 2017.

Eventualforpligtelser

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Selskabet har i tilfælde af HCØ 65-69 ApS' eventuelle betalingsstandsning, konkurs eller anden rådighedsindskrænkning vedrørende sin formue afgivet tilbagetrædelseserklæring til fordel for pengeinstitut.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning 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.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 0 t.kr.

Noter

10. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

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