

ÅRSRAPPORT

01.07.2015 - 30.06.2016

CS Holding ApS
Munklindevej 10
7441 Bording

CVR nr. 31936403

(7. regnskabsår)

Indsender:
Stepsto A/S
Juelstrupparken 10 A
9530 Støvring

Fremlagt og godkendt
på den ordinære generalforsamling den 12. december 2016

Dirigent
Lars Søgaard



Genvej til økonomisk overblik

Indholdsfortegnelse

| | |
|--------------------------------------|----|
| Ledelsespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 4 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Selskabsoplysninger | 7 |
| Anvendt regnskabspraksis | 8 |
| Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni | 11 |
| Balance pr. 30. juni | 12 |
| Noter | 14 |

Ledelsespåtegning

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 2015/16 for CS Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet.

Ledelsesberetningen indeholder efter min mening en retvisende redegørelse for de forhold beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Støvring, den 12. december 2016

Direktion:

Christopher Stensbjerg
Direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i CS Holding ApS

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for CS Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet aflægges 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 for 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

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

Aalborg, den 12. december 2016

BEIERHOLM

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32895468

Henrik Bjørn
Statsautoriseret Revisor

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål består i at foretage formuepleje samt eje andele i andre virksomheder.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 1. juli 2015 - 30. juni 2016 udviser et resultat på DKK -2.730.799, mod DKK 16.186.792 for tiden 1. juli 2014 - 30. juni 2015.

Balancen viser en egenkapital på DKK 24.611.268.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

Der er realiseret et større tab pga. frasolgt virksomhed gik konkurs efterfølgende.

Der er lavet en række tiltag og opstart af virksomhed, der gør indtjeningen bliver væsentlig bedre fremadrettet.

Betydningsfulde hændelser efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Selskabsoplysninger

Selskabet

CS Holding ApS
Munklindevej 10
7441 Bording

Telefon: 9715 7301

CVR-nr.: 31936403
Stiftelsesdato: 9. januar 2009
Hjemsted: Ikast-Brande Kommune
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

Direktion

Christopher Stensbjerg

Revision

BEIERHOLM
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Voergaardvej 2
9200 Aalborg SV

Bankforbindelse

Den Jyske Sparekasse

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes
12. december 2016, på selskabets adresse.

Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B. Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 valgt at undlade at udarbejde koncernregnskab.

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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

RESULTATOPGØRELSE

Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til administration.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Selskabet fungerer som administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved erhvervelse af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Den på erhvervelsestidspunktet opgjorte goodwill (positivt forskelsbeløb), indregnes under kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder og afskrives lineært efter en individuel vurdering af aktivets brugstid, dog maksimalt 20 år. Badwill (negativt forskelsbeløb), der modsvarer en forventet ugunstig udvikling i de pågældende virksomheder, indregnes tilsvarende under kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder og reduceres i takt med realisering af de forhold, der ligger til grund for forskelsbeløbet.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi, med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Anskaffelses- og afståelsessummer for egne kapitalandele samt udbytte fra disse indregnes direkte på egenkapitalen under overført resultat.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser og indregnes i balancen med den gældende skatteprocent. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

| Note | 2015/16 | 2014/15 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Andre eksterne omkostninger | -49.115 | -73.025 |
| Bruttotab | <u>-49.115</u> | <u>-73.025</u> |
| Finansiering | | |
| Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | -82.270 | 4.622.864 |
| Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder | 295.287 | 158.561 |
| Resultat af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehav | 325.809 | 0 |
| Avance salg tilknyttede virksomheder | -456.945 | 11.297.072 |
| Andre finansielle indtægter | 301.627 | 212.821 |
| Øvrige finansielle omkostninger | <u>-3.607.938</u> | <u>-1.674</u> |
| Ordinært resultat før skat | <u>-3.273.545</u> | <u>16.216.619</u> |
| 1. Skat af årets resultat | 542.746 | -29.827 |
| ÅRETS RESULTAT | <u><u>-2.730.799</u></u> | <u><u>16.186.792</u></u> |
| Forslag til resultatdisponering | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 516.584 | -5.614.293 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | 101.200 | 600.000 |
| Overført resultat | <u>-3.348.583</u> | <u>21.201.085</u> |
| Disponeret i alt | <u><u>-2.730.799</u></u> | <u><u>16.186.792</u></u> |

Balance pr. 30. juni

| Note | 2015/16 | 2014/15 |
|--|-------------------|-------------------|
| AKTIVER | | |
| ANLÆGSAKTIVER | | |
| Materielle anlægsaktiver | | |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 675.000 | 0 |
| Materielle anlægsaktiver i alt | <u>675.000</u> | <u>0</u> |
| 2. Finansielle anlægsaktiver | | |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 9.169.835 | 3.252.105 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | 1.008.856 | 663.569 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder | 2.000.000 | 0 |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | 5.000.000 | 3.000.000 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>17.178.691</u> | <u>6.915.674</u> |
| Anlægsaktiver i alt | <u>17.853.691</u> | <u>6.915.674</u> |
| OMSÆTNINGSAKTIVER | | |
| Tilgodehavender | | |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 4.966.546 | 2.925.369 |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | 845.000 | 0 |
| Skatteaktiv | 504.115 | 0 |
| Andre tilgodehavender | 525.387 | 18.280.533 |
| Periodeafgrænsningsposter | 2.889 | 0 |
| Tilgodehavender i alt | <u>6.843.937</u> | <u>21.205.902</u> |
| Værdipapirer og kapitalandele | | |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 250.000 | 250.000 |
| Værdipapirer og kapitalandele i alt | <u>250.000</u> | <u>250.000</u> |
| Likvide beholdninger | | |
| Likvide beholdninger i alt | <u>175.014</u> | <u>29.958</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | <u>7.268.951</u> | <u>21.485.860</u> |
| AKTIVER I ALT | <u>25.122.642</u> | <u>28.401.534</u> |

Balance pr. 30. juni

| Note | 2015/16 | 2014/15 |
|--|------------|------------|
| PASSIVER | | |
| 3. Egenkapital | | |
| Selskabskapital | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 1.688.689 | 1.172.105 |
| Overført resultat | 22.696.379 | 26.044.961 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 101.200 | 600.000 |
| Egenkapital i alt | 24.611.268 | 27.942.066 |
| GÆLDSFORPLIGTELSE | | |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 9.000 | 853.110 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 502.374 | -1.776.454 |
| Selskabsskat | 0 | 1.382.812 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 511.374 | 459.468 |
| Gældsforpligtelser i alt | 511.374 | 459.468 |
| PASSIVER I ALT | 25.122.642 | 28.401.534 |

- 4. Nærtstående parter
- 5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 6. Ejerforhold
- 7. Eventualforpligtelser

Noter

| | 2015/16 | 2014/15 |
|------------------------------|---------|---------|
| 1. Skat af årets resultat | | |
| Skat af årets resultat | 41.252 | -29.117 |
| Regulering af tidl. års skat | -2.621 | -710 |
| Regulering af udskudt skat | 504.115 | 0 |
| | 542.746 | -29.827 |

| | Egenkapital | Årets resultat | Ejerandel | Hjemsted |
|------------------------------|-------------|----------------|-----------|--------------|
| 2. Finansielle anlægsaktiver | | | | |
| Tilknyttede selskaber | | | | |
| CS Invest ApS | 1.455.714 | 153.517 | 100% | Ikast-Brande |
| Juvel Ejendomme A/S | 7.714.120 | -235.788 | 100% | Ikast-Brande |
| Associerede selskaber | | | | |
| RS Projektudvikling ApS | 153.678 | 14.522 | 50% | Ikast-Brande |
| Flexto A/S | 3.439.492 | 1.240.678 | 25% | Rebild |
| Vibe ApS | 50.000 | | 50% | Aarhus |
| TC Development ApS | 50.000 | | 50% | Ikast-Brande |

Noter

| | Selskabs kapital | Reserve for nettoop skrivning efter indre værdis metode | Overført resultat | Foreslået udbytte | I alt |
|------------------------|------------------|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| 3. Egenkapital | | | | | |
| Egenkapital pr. 01.07. | 125.000 | 1.172.105 | 26.044.961 | 600.000 | 27.942.066 |
| Overført resultat | 0 | 516.584 | -3.247.382 | 0 | -2.730.798 |
| Foreslået udbytte | 0 | 0 | -101.200 | 101.200 | 0 |
| Udbetalt udbytte | 0 | 0 | 0 | -600.000 | -600.000 |
| Egenkapital pr. 30.06. | <u>125.000</u> | <u>1.688.689</u> | <u>22.696.379</u> | <u>101.200</u> | <u>24.611.268</u> |

Selskabets selskabskapital er opdelt i 250 anparter a nominelt kr. 500 eller multipla heraf. Ingen anparter har særlige rettigheder.

4. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Direktør Christopher Stensbjerg, har som hovedanpartshaver bestemmende indflydelse på selskabet.

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke stillet nogen form for sikkerhed.

Selskabet har afgivet kaution for alt mellemværende for RS Projektudvikling ApS.

6. Ejerforhold

Christopher Stensbjerg ejer 100% af anpartsselskabet

7. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed.