

CSM Holding 2 ApS
Hasserishøj 10
9000 Aalborg

CVR-nr. 32 56 86 29

Årsrapport for
1. juli 2016 - 30. juni 2017
(Selskabets 8. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den **23 /11** 2017

Dirigent



Indholdsfortegnelse

Ledespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	4
Selskabsoplysninger	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	10
Balance 30. juni	11
Noter til årsrapporten	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for CSM Holding 2 ApS

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.


Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de udøvede regnskabsmæssige skøn for forsvarlige. Vi finder endvidere den samlede præsentation af årsregnskabet retvisende. Årsregnskabet giver derfor efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

Betingelserne for at fravælge revision er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 4. oktober 2017

Direktion:


Carsten Sauer Mikkelsen

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i CSM Holding 2 ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for CSM Holding 2 ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410 vedrørende opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aarhus, den 4. oktober 2017

Aros statsautoriserede revisorer I/S
CVR-nr. 29690065



Henning Juel Møller
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet:

CSM Holding 2 ApS
Hasserishøj 10
9000 Aalborg

CVR nr.: 32 56 86 29

Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Direktion:

Carsten Sauer Mikkelsen

Ejerforhold:

Carsten Sauer Mikkelsen

Revisor:

Aros statsautoriserede revisorer I/S
Værkmestergade 3, 4. sal
8000 Aarhus C

Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten for CSM Holding 2 ApS er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste 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 og nedskrivninger.

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.

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.

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 kan resultatopgørelsens øverste poster sammendrages til posten "Bruttofortjeneste".

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre og andre driftsindtægter fratrukket eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Gager og 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.

Lokaleomkostninger

Lokaleomkostninger omfatter husleje, vedligeholdelse, forbrug af el, varme samt skatter og forsikringer, mv.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til gager, distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og rentekomkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. 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 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 (fuld fordeling).

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi herefter:

	Brugstid
Indretning af lejede lokaler	3-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Bygninger	50-100 år

Anvendt regnskabspraksis

Nyanskaffelser med en forventet levetid på under et år omkostningsføres fuldt ud i anskaffelsesåret.

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.

Kapitalandele i datterselskaber

Kapitalandele i dattervirksomheder der indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets 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.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets 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 dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien med fradrag af afskrivninger på koncerngoodwill og udloddet udbytte.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationseværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital - 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 generalforsamlingen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter hensættelse til udskudt skat.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldig skat 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 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 fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Bruttofortjeneste		33.631	204.538
Resultat før afskrivninger		33.631	204.538
Afskrivninger		117.971	127.471
Resultat af primær drift		-84.340	77.067
Resultat af kapitalinteresser		-273.990	536.747
Finansielle indtægter	2	25.155	34.208
Finansielle omkostninger	3	52.841	80.926
Resultat før skat		-386.016	567.095
Skat af årets resultat	4	-2.989	12.910
Årets resultat		-383.027	554.185
Resultatdisponering			
Årets resultat		-383.027	554.185
Overført fra tidligere år		8.601	841.163
Til disposition		-374.426	1.395.348
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		-648.990	536.747
Udlodning af udbytte		103.400	850.000
Overført til næste år		171.164	8.601
I alt		-374.426	1.395.348

Balance 30. juni

	Note	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
		DKK	DKK
Aktiver			
Grunde og bygninger		0	1.710.500
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		63.735	191.206
Materielle anlægsaktiver i alt		63.735	1.901.706
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	773.990
Finansielle anlægsaktiver i alt		0	773.990
Anlægsaktiver i alt		63.735	2.675.696
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		628.456	875.144
Andre tilgodehavender		0	20.500
Tilgodehavende selskabsskat		27.000	0
Tilgodehavender i alt		655.456	895.644
Omsætningsaktiver i alt		655.456	895.644
Aktiver i alt		719.191	3.571.340

Balance 30. juni

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Passiver			
Virksomhedskapital	5	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	5	0	648.990
Forslag til udbytte	5	103.400	850.000
Overført overskud	5	171.164	8.601
Egenkapital i alt		399.564	1.632.591
Hensættelse til udskudt skat		0	2.989
Hensatte forpligtelser i alt		0	2.989
Gæld til realkreditinstitutter	6	0	1.358.000
Kreditinstitutter	7	0	271.827
Langfristede gældsforpligtelser i alt		0	1.629.827
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		0	14.200
Gæld til pengeinstitutter		168.034	203.243
Leverandører af varer og tjenesteydelser		20.000	15.000
Selskabsskat		0	141
Anden gæld		131.593	73.348
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		319.627	305.932
Gældsforpligtelser i alt		319.627	1.935.759
Passiver i alt		719.191	3.571.340
Eventualposter	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Noter til årsrapporten

1 Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at virke som holdingselskab og derved at besidde kapitalandele samt hermed beslægtede aktiviteter.

2	Finansielle indtægter	2016/17	2015/16
	Finansielle indtægter tilknyttede virksomheder	25.144	34.208
	Øvrige finansielle indtægter	11	0
	Finansielle indtægter i alt	25.155	34.208

3	Finansielle omkostninger	2016/17	2015/16
	Øvrige finansielle omkostninger	52.841	80.926
	Finansielle omkostninger i alt	52.841	80.926

4	Skat af årets resultat	2016/17	2015/16
	Årets aktuelle skat	0	22.616
	Årets udskudte skat	-2.989	-15.914
	Regulering af tidl. års skat	0	6.208
	Skat af årets resultat i alt	-2.989	12.910

5	Egenkapital	Virksomheds-kapital	Reserve for opskrivning	Overført overskud	Forslag til udbytte	Egenkapital i alt
	Saldo primo	125.000	648.990	8.601	850.000	1.632.591
	Betalt udbytte	0	0	0	-850.000	-850.000
	Årets resultat	0	-648.990	265.963	0	-383.027
	Årets udbytte	0	0	-103.400	103.400	0
	Egenkapital ultimo	125.000	0	171.164	103.400	399.564

Noter til årsrapporten

6	Gæld til realkreditinstitutter	2016/17	2015/16
	Totalkredit 1.358.000	0	1.358.000
	Gæld til realkreditinstitutter i alt	0	1.358.000

Af den langfristede gæld forfalder DKK 0 til betaling efter 5 år

7	Kreditinstitutter	2016/17	2015/16
	Skjern Bank, 327460	0	286.027
	Overført til kortfristet gæld	0	-14.200
	Kreditinstitutter i alt	0	271.827

Af den langfristede gæld forfalder DKK 0 til betaling efter 5 år

8 Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet er sambeskattet med dattervirksomheden Dermatologisk Selskab CSM ApS. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med datterselskaberne for koncernens skatter inden for sambeskatningskredsen.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut m.v. er der deponeret skadeløsbrev kr. 700.000 med virksomhedspant i selskabet.
Bogført værdi af ovenstående aktiver andrager kr. 63.735