

CSM Holding 2 ApS
Hasserishøj 10
9000 Aalborg

CVR-nr. 32 56 86 29

Årsrapport for
1. juli 2015 - 30. juni 2016
(Selskabets 7. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 30 / 11 2016

Dirigent



Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	4
Selskabsoplysninger	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	9
Balance 30. juni	10
Noter til årsrapporten	12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 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. Endvidere har selskabet fravalgt revision for det kommende regnskabsår.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 1. november 2016

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 2015 - 30. juni 2016 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 1. november 2016

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
Tilknyttede virksomheder:	Dermatologisk selskab CSM ApS Bredgade 13, 2. 9700 Brønderslev Ejerandel: 100 %
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 er resultatopgørelsens øverste poster sammendraget til posten "Bruttofortjeneste".

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 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 (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
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Bygninger	50-100 år

Nyanskaffelser med en kostpris under den til hver tid gældende skattemæssige småanskaffelsesgrænse 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Tilgodehavender

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

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.

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 nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Bruttofortjeneste		204.538	232.147
Resultat før afskrivninger		204.538	232.147
Afskrivninger		127.471	149.417
Resultat af primær drift		77.067	82.730
Resultat af kapitalinteresser		536.747	482.958
Finansielle indtægter	1	34.208	8.842
Finansielle omkostninger	2	80.926	81.157
Resultat før skat		567.095	493.373
Skat af årets resultat	3	12.910	9.553
Årets resultat		554.185	483.820
 Resultatdisponering			
Årets resultat		554.185	483.820
Overført fra tidligere år		841.163	860.301
Til disposition		1.395.348	1.344.121
 Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		536.747	2.958
Udlodning af udbytte		850.000	500.000
Overført til næste år		8.601	841.163
I alt		1.395.348	1.344.121

Balance 30. juni

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Aktiver			
Grunde og bygninger		1.710.500	1.710.500
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		191.206	318.677
Materielle anlægsaktiver i alt		1.901.706	2.029.177
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		773.990	717.243
Finansielle anlægsaktiver i alt		773.990	717.243
Anlægsaktiver i alt		2.675.696	2.746.420
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		875.144	822.109
Andre tilgodehavender		20.500	15.731
Tilgodehavender i alt		895.644	837.840
Likvide beholdninger		0	8.857
Likvide beholdninger i alt		0	8.857
Omsætningsaktiver i alt		895.644	846.697
Aktiver i alt		3.571.340	3.593.117

Balance 30. juni

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Passiver			
Virksomhedskapital	4	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	4	648.990	112.243
Forslag til udbytte	4	850.000	500.000
Overført overskud	4	8.601	841.163
Egenkapital i alt		1.632.591	1.578.406
Hensættelse til udskudt skat		2.989	18.903
Hensatte forpligtelser i alt		2.989	18.903
Gæld til realkreditinstitutter		1.358.000	1.358.000
Kreditinstitutter	5	271.827	298.715
Langfristede gældsforpligtelser i alt		1.629.827	1.656.715
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		14.200	14.000
Gæld til pengeinstitutter		203.243	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		15.000	18.450
Selskabsskat		141	261.503
Anden gæld		73.348	45.140
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		305.932	339.093
Gældsforpligtelser i alt		1.935.759	1.995.808
Passiver i alt		3.571.340	3.593.117
Eventualposter	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Noter til årsrapporten

Selskabets aktivitet og økonomiske udvikling

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

Selskabets resultat og økonomiske udvikling har levet op til forventningerne og anses for tilfredsstillende.

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

1	Finansielle indtægter					2015/16	2014/15
	Finansielle indtægter tilknyttede virksomheder					34.208	0
	Øvrige finansielle indtægter					0	8.842
	Finansielle indtægter i alt					34.208	8.842
2	Finansielle omkostninger					2015/16	2014/15
	Øvrige finansielle omkostninger					80.926	81.157
	Finansielle omkostninger i alt					80.926	81.157
3	Skat af årets resultat					2015/16	2014/15
	Årets aktuelle skat					22.616	26.250
	Årets udskudte skat					-15.914	-16.697
	Regulering af tidl. års skat					6.208	0
	Skat af årets resultat i alt					12.910	9.553
4	Egenkapital	Virksomheds-	Reserve for	Overført	Forslag til	Egenkapital i	
		kapital	opskrivning	overskud	udbytte	alt	
	Saldo primo	125.000	112.243	841.163	500.000	1.578.406	
	Betalt udbytte	0	0	0	-500.000	-500.000	
	Årets resultat	0	536.747	17.438	0	554.185	
	Årets udbytte	0	0	-850.000	850.000	0	
	Egenkapital ultimo	125.000	648.990	8.601	850.000	1.632.591	

Noter til årsrapporten

5	Kreditinstitutter	2015/16	2014/15
	Pengeinstitutter	286.027	312.715
	Overført til kortfristet gæld	<u>-14.200</u>	<u>-14.000</u>
	Kreditinstitutter i alt	<u>271.827</u>	<u>298.715</u>

6 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.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut m.v. er der deponeret ejerpantebrev kr. 700.000 med virksomhedspant i driftsmateriel samt tilgodehavender fra salg. Bogført værdi af ovenstående aktiver andrager kr. 198.706.