
CS Holding ApS

c/o LB Bogføring, Sletkærvej 20, Nim, 8740
Brædstrup

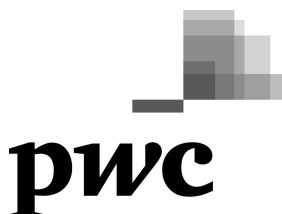
Årsrapport for 2014/15

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 20 96 40 81

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 11/11 2015

Carsten Sandager
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 3

Beretning 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 5

Balance 30. juni 6

Noter til årsrapporten 8

Regnskabspraksis 11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015 for CS Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Selskabet opfylder betingelserne for at undlade at lade årsregnskabet revidere.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2014/15.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Klakring, den 21. oktober 2015

Direktion

Carsten Sandager

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til ledelsen i CS Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for CS Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, 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 Ethiske 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.

Trekantområdet, den 21. oktober 2015

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Morten Elbæk Jensen
statsautoriseret revisor

Kim Nygaard
registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

CS Holding ApS
c/o LB Bogføring
Sletkærvej 20, Nim
8740 Brædstrup

CVR-nr.: 20 96 40 81
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Stiftet: 14. april 1998
Hjemstedskommune: Horsens

Direktion

Carsten Sandager

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Herredsvej 32
7100 Vejle

Beretning

Årsrapporten for CS Holding ApS for 2014/15 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2014/15 udviser et overskud på DKK 3.373.965, og selskabets balance pr. 30. juni 2015 udviser en egenkapital på DKK 24.025.916.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2014/15 DKK	2013/14 DKK
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	1	327.872	-531.812
Andre driftsindtægter		0	106.032
Andre eksterne omkostninger		-35.649	-103.233
Resultat før finansielle poster		292.223	-529.013
Andre finansielle indtægter	2	3.459.742	1.647.394
Andre finansielle omkostninger		-29.495	-17.869
Resultat før skat		3.722.470	1.100.512
Skat af årets resultat	3	-348.505	0
Årets resultat		3.373.965	1.100.512

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	600.000	600.000
Overført resultat	2.773.965	500.512
	3.373.965	1.100.512

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2014/15 DKK	2013/14 DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	4	1.524.939	1.197.067
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder		386.029	378.538
Finansielle anlægsaktiver		1.910.968	1.575.605
Anlægsaktiver		1.910.968	1.575.605
Andre tilgodehavender		285.238	271.245
Selskabsskat		61.140	55.832
Tilgodehavender		346.378	327.077
Værdipapirer	5	20.785.054	15.597.311
Likvide beholdninger		2.307.074	3.770.708
Omsætningsaktiver		23.438.506	19.695.096
Aktiver		25.349.474	21.270.701

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2014/15 DKK	2013/14 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		23.300.916	20.526.951
Foreslået udbytte for regnskabsåret		600.000	600.000
Egenkapital	6	24.025.916	21.251.951
Leverandører af varer og tjenesteydelser		18.750	18.750
Selskabsskat		348.505	0
Anden gæld		956.303	0
Kortfristede gældsforpligtelser		1.323.558	18.750
Gældsforpligtelser		1.323.558	18.750
Passiver		25.349.474	21.270.701
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		
Finansielle instrumenter	8		

Noter til årsrapporten

	2014/15 DKK	2013/14 DKK
1 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	327.872	0
Andel af underskud i dattervirksomheder	0	-531.812
	327.872	-531.812
2 Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	14.991	12.110
Andre finansielle indtægter	3.444.751	1.635.284
	3.459.742	1.647.394
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	348.505	0
	348.505	0
4 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. juli	12.000.000	12.000.000
Kostpris 30. juni	12.000.000	12.000.000
Værdireguleringer 1. juli	-10.802.933	-10.271.121
Årets resultat	327.872	-531.812
Værdireguleringer 30. juni	-10.475.061	-10.802.933
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	1.524.939	1.197.067

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
CQS ApS	Brædstrup	500.000	100%

Noter til årsrapporten

	2014/15 DKK	2013/14 DKK
5 Værdipapirer		
Aktier	9.393.505	5.657.997
Obligationer	11.391.549	9.939.314
	20.785.054	15.597.311

6 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	Foreslået udbytte for regnskabs- året DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. juli	125.000	20.526.951	600.000	21.251.951
Betalt ordinært udbytte	0	0	-600.000	-600.000
Årets resultat	0	2.773.965	600.000	3.373.965
Egenkapital 30. juni	125.000	23.300.916	600.000	24.025.916

Selskabskapitalen består af 1.250 anparter à nominelt DKK 100. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

	2014/15 DKK	2013/14 DKK
7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Sikkerhedsstillelser		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for gæld til pengeinstitut samt datterselskabet CQS ApS' gæld til pengeinstitut:		
Værdipapirer	15.771.414	11.634.420
Likvider	360	360

Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet selvskyldner kaution for DKK 2.442.252 for CQS ApS' engagement med pengeinstitutter.

Noter til årsrapporten

8 Finansielle instrumenter

Selskabets har indgået forskellige valutaterminsforretninger med renteswaps, optioner og rentederivat produkter med en bruttoværdi på TDKK 59.145. Pr. 30. juni 2015 er den samlede nettoposition på disse valutaterminsforretninger negativ med TDKK 956, hvilket er indregnet under anden gæld i balancen.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for CS Holding ApS for 2014/15 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2014/15 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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 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.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter klassificeres som "Andre tilgodehavender" henholdsvis "Anden gæld".

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen.

Regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renteindtægter og -omkostninger, 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 deklareres.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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 sambeskattet med 100% ejede dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsметode af 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.

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.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.