

Conarma Invest II A/S

CVR-nr. 32 29 52 31

Årsrapport for 2013/14

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 04/09 2014

Lars Fossum Blandt
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. juni 2013 - 31. maj 2014	9
Balance pr. 31. maj 2014	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter til årsrapporten	13

Selskabsoplysninger

Selskabet

Conarma Invest II A/S
Vejlevej 270
7323 Give

CVR-nr.: 32 29 52 31
Regnskabsår: 1. juni - 31. maj
Hjemsted: Vejle

Bestyrelse

Jens Heimburger, formand
Jens Risvig Pedersen
Torben Jørgensen

Direktion

Lars Fossum Bladt

Revision

Roesgaard & Partners
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2013 - 31. maj 2014 for Conarma Invest II A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2013 - 31. maj 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Give, den 4. september 2014

Direktion

Lars Fossum Bladt

Bestyrelse

Jens Heimburger
formand

Jens Risvig Pedersen

Torben Jørgensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til ledelsen i Conarma Invest II A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Conarma Invest II A/S for regnskabsåret 1. juni 2013 - 31. maj 2014, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet 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 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 vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens 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 virksomhedens 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. 31. maj 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2013 - 31. maj 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Horsens, den 4. september 2014

Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Søren Roesgaard
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Aktiviteten i selskabet består hovedsageligt i besiddelse af kapitalandele i datterselskab og hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2013/14 udviser et overskud på kr. 53.981.848, og selskabets balance pr. 31. maj 2014 udviser en egenkapital på kr. 18.460.902.

Årets resultat er påvirket af, at selskabet i regnskabsåret har frasolgt Damixa ApS.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Conarma Invest II A/S for 2013/14 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og med fradrag af afskrivning på goodwill under posterne "Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

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 moderselskabet og alle moderselskabets øvrige danske dattervirksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retslig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år, og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil.

Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. juni 2013 - 31. maj 2014

	<u>Note</u>	<u>2013/14</u> kr.	<u>2012/13</u> t.kr.
Andre eksterne omkostninger		(21.425)	(1.118)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1	54.664.431	6.470
Finansielle indtægter	2	59.478	118
Finansielle omkostninger		<u>(648.215)</u>	<u>(42)</u>
Resultat før skat		54.054.269	5.428
Skat af årets resultat	3	<u>(72.421)</u>	<u>368</u>
Årets resultat		<u>53.981.848</u>	<u>5.796</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Acontoudbytte i regnskabsåret		60.000.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		(247.053)	(3.991)
Overført overskud		<u>(5.771.099)</u>	<u>9.787</u>
		<u>53.981.848</u>	<u>5.796</u>

Balance pr. 31. maj 2014

	<u>Note</u>	<u>2014</u> kr.	<u>2013</u> t.kr
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	0	22.144
Finansielle anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>22.144</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>0</u>	<u>22.144</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.650.249	1.671
Andre tilgodehavender		242.500	0
Udskudt skatteaktiv		0	462
Periodeafgrænsningsposter		5.500	0
Tilgodehavender		<u>1.898.249</u>	<u>2.133</u>
Likvide beholdninger		<u>22.627.123</u>	<u>409</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>24.525.372</u>	<u>2.542</u>
Aktiver i alt		<u>24.525.372</u>	<u>24.686</u>

Balance pr. 31. maj 2014

	<u>Note</u>	<u>2014</u> kr.	<u>2013</u> t.kr.
Passiver			
Selskabskapital		1.140.000	1.140
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	247
Overført resultat		<u>17.320.902</u>	<u>23.093</u>
Egenkapital	5	<u>18.460.902</u>	<u>24.480</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.419.470	0
Anden gæld		<u>3.645.000</u>	<u>206</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>6.064.470</u>	<u>206</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>6.064.470</u>	<u>206</u>
Passiver i alt		<u>24.525.372</u>	<u>24.686</u>
Eventualposter m.v.	6		
Nærtstående parter og ejerforhold	7		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. juni 2013	1.140.000	247.053	23.092.001	0	24.479.054
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	(60.000.000)	(60.000.000)
Årets resultat	0	(247.053)	(5.771.099)	60.000.000	53.981.848
Egenkapital 31. maj 2014	1.140.000	0	17.320.902	0	18.460.902

Noter til årsrapporten

	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>
	kr.	t.kr.
1 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Gevinst ved salg af kapitalandele	54.664.431	7.096
Købesumsregulering	0	(1.804)
Regulering af ejerandel som følge af Damixa ApS køb af egne aktier	0	2.662
Køb af egne aktier	0	(1.484)
	<u>54.664.431</u>	<u>6.470</u>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	52.785	118
Andre finansielle indtægter	6.693	0
	<u>59.478</u>	<u>118</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	72.421	(79)
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	(289)
	<u>72.421</u>	<u>(368)</u>

Noter til årsrapporten

	2014	2013
	kr.	t.kr
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juni 2013	21.520.150	19.716
Tilgang i årets løb	0	1.804
Afgang i årets løb	<u>(21.520.150)</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. maj 2014	<u>0</u>	<u>21.520</u>
Værdireguleringer 1. juni 2013	622.053	4.238
Årets afgang	(622.053)	0
Valutakursregulering	0	(780)
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	2.662
Årets resultat	0	7.096
Udbytte til moderselskabet	0	(9.304)
Heraf købesumsregulering	0	(1.804)
Køb egne kapitalandele	<u>0</u>	<u>(1.484)</u>
Værdireguleringer 31. maj 2014	<u>0</u>	<u>624</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2014	<u>0</u>	<u>22.144</u>

Noter til årsrapporten

	2014
	kr.
5 Egenkapital	
Selskabskapitalen specificerer sig således:	
912.000 A-aktier á kr. 1	912.000
228.000 B-aktier á kr. 1	228.000
	1.140.000

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2013/14	2012/13	2011/12	2010/11	2009/10
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Selskabskapital 1. juni 2013	1.140.000	1.140.000	570.000	513.000	500.000
Tilgang i året	0	0	570.000	57.000	70.000
Afgang i året	0	0	0	0	(57.000)
Selskabskapital 31. maj 2014	1.140.000	1.140.000	1.140.000	570.000	513.000

6 Eventualposter m.v.

Conarma Invest II A/S har pr. 01.05.2014 afhændet selskabets kapitalandele. I forbindelse med salget har Conarma Invest II A/S stillet en garanti på 40.000 t.kr. overfor køber.

Selskabet har et udskudt skatteaktiv som følge af fremført underskud i skattepligtig indkomst på maksimalt 220 t.kr. Aktivet er ikke indregnet i balancen på grund af usikkerhed om tidshorizonten for udnyttelsen heraf.

Selskabet indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte inden for sambeskatningskredsen.

7 Nærtstående parter og ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Conarma Invest I A/S, Vejlevej 270, 7323 Give, 80 %

Anpartsselskabet af 18. juni 2010, Fillippavej 57, 5762 Vester Skerninge, 20 %