

CS Holding 2004 ApS

Løvlundvej 1B, 7190 Billund

Årsrapport for

2011/12

CVR-nr. 28 15 39 37

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. september 2012.

Christian Stensgård Sørensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæringer

Ledelsesberetning

- 4 Selskabsoplysninger
- 5 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. juli 2011 - 30. juni 2012

- 6 Anvendt regnskabspraksis
- 9 Resultatopgørelse
- 10 Balance
- 12 Noter

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2011/12 for CS Holding 2004 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Billund, den 18. september 2012

Direktion

Christian Stensgård Sørensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i CS Holding 2004 ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for CS Holding 2004 ApS for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 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.

Vejle, den 18. september 2012

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Steen Overgaard Thomsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

CS Holding 2004 ApS
Løvlundvej 1B
7190 Billund

CVR-nr.: 28 15 39 37
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

Direktion

Christian Stensgård Sørensen, Løvlundvej 1 B, 7190 Billund

Revision

Martinsen, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Gunhilds Plads 2
7100 Vejle

Dattervirksomhed

Billund Aquakultur Holding ApS, Billund

Associeret virksomhed

Billund Aquaculture Chile S.A., Chile

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er handel og investering og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 1.152.625 kr. mod 176.908 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for CS Holding 2004 ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i 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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomhed og associeret virksomhed

Kapitalandele i dattervirksomhed og associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens 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.

Dattervirksomhed og associeret virksomhed 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 dattervirksomhed og associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på koncerngoodwill og udloddet udbytte.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede aktier, der måles til kostpris.

Tilgodehavender

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

Selskabsskat 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.

Efter sambeskatningsreglerne overtager CS Holding 2004 ApS som administrationselskab hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

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

<u>Note</u>	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
Bruttotab	-10.774	-9.650
Resultat af kapitalandel i dattervirksomhed efter skat	122.265	325.720
Resultat af kapitalandel i associeret virksomhed efter skat	930.519	-195.680
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	82.263	124.473
Andre finansielle indtægter	184.050	60.345
Andre finansielle omkostninger	-102.797	-111.675
Resultat før skat	1.205.526	193.533
1 Skat af årets resultat	-52.901	-16.625
Årets resultat	1.152.625	176.908
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	1.152.625	176.908
Disponeret i alt	1.152.625	176.908

Balance 30. juni

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Anlægsaktiver			
2	Kapitalandel i dattervirksomhed	5.314.700	5.192.435
3	Kapitalandel i associeret virksomhed	907.902	0
	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>1.328.065</u>	<u>0</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>7.550.667</u>	<u>5.192.435</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>7.550.667</u>	<u>5.192.435</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.935.397	3.164.367
4	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	<u>1.434.569</u>	<u>1.227.902</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>3.369.966</u>	<u>4.392.269</u>
	Likvide beholdninger	<u>0</u>	<u>37.015</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>3.369.966</u>	<u>4.429.284</u>
	Aktiver i alt	<u>10.920.633</u>	<u>9.621.719</u>

Balance 30. juni

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Egenkapital			
5	Anpartskapital	125.000	125.000
6	Overført resultat	8.071.382	6.918.757
	Egenkapital i alt	8.196.382	7.043.757
Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	48.877	0
7	Selskabsskat	26.967	31.220
	Anden gæld	2.648.407	2.546.742
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.724.251	2.577.962
	Gældsforpligtelser i alt	2.724.251	2.577.962
	Passiver i alt	10.920.633	9.621.719

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Noter

	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
1. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat moder	38.200	16.625
Regulering af tidligere års skat	<u>14.701</u>	<u>0</u>
	<u>52.901</u>	<u>16.625</u>
	<u>30/6 2012</u>	<u>30/6 2011</u>
2. Kapitalandel i dattervirksomhed		
Anskaffelsessum primo	<u>7.843.198</u>	<u>7.843.198</u>
Kostpris ultimo	<u>7.843.198</u>	<u>7.843.198</u>
Opskrivninger primo	-2.650.763	-2.976.483
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	<u>122.265</u>	<u>325.720</u>
Opskrivninger ultimo	<u>-2.528.498</u>	<u>-2.650.763</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>5.314.700</u>	<u>5.192.435</u>
Dattervirksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
Billund Aquakultur Holding ApS	Billund	100 %

Noter

	<u>30/6 2012</u>	<u>30/6 2011</u>
3. Kapitalandel i associeret virksomhed		
Anskaffelsessum primo	50.788	50.788
Kostpris ultimo	50.788	50.788
Opskrivning primo	-73.405	122.275
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	930.519	-195.680
Opskrivninger ultimo	857.114	-73.405
Modregnet i tilgodehavender	0	22.617
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	0	22.617
Regnskabsmæssig værdi ultimo	907.902	0
Associeret virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
Billund Aquaculture Chile S.A.	Chile	45 %
4. Tilgodehavender hos associerede virksomheder		
Tilgodehavende Billund Aquacultura Chile	1.434.569	1.250.519
Nedskrivning på tilgodehavender ass. virks.	0	-22.617
	1.434.569	1.227.902
5. Anpartskapital		
Anpartskapital primo	125.000	125.000
	125.000	125.000
6. Overført resultat		
Overført resultat primo	6.918.757	6.741.849
Årets overførte overskud eller underskud	1.152.625	176.908
	8.071.382	6.918.757

Noter

	<u>30/6 2012</u>	<u>30/6 2011</u>
7. Skyldig selskabsskat		
Skyldig selskabsskat primo	31.220	48.685
Betalt indkomstskat i regnskabsåret	<u>-31.220</u>	<u>-49.665</u>
Skyldig selskabsskat vedrørende tidligere år	0	-980
Beregnet selskabsskat for indeværende år	<u>26.967</u>	<u>32.200</u>
	<u>26.967</u>	<u>31.220</u>

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.