

CS Holding 2004 ApS

Løvlundvej 1B, 7190 Billund

Årsrapport for

2012/13

CVR-nr. 28 15 39 37

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 12. november 2013.

Christian Stensgård Sørensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæringer

Ledelsesberetning

- 4 Selskabsoplysninger
- 5 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. juli 2012 - 30. juni 2013

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

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2012/13 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, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Billund, den 4. november 2013

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 2012 - 30. juni 2013, 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013 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 4. november 2013

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 2012 - 30. juni 2013

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 -433.284 kr. mod 1.152.625 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

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 tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens 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.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens 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 tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien 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 hæfter CS Holding 2004 ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen. Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2012/13</u>	<u>2011/12</u>
Bruttotab	-12.521	-10.774
Resultat af kapitalandel i tilknyttet virksomhed efter skat	429.100	122.265
Resultat af kapitalandel i associeret virksomhed efter skat	-823.480	930.519
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	77.416	82.263
Andre finansielle indtægter	124.015	184.050
Andre finansielle omkostninger	-240.764	-102.797
Resultat før skat	-446.234	1.205.526
1 Skat af årets resultat	12.950	-52.901
Årets resultat	-433.284	1.152.625
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	0	1.152.625
Disponeret fra overført resultat	-433.284	0
Disponeret i alt	-433.284	1.152.625

Balance 30. juni

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Anlægsaktiver			
2	Kapitalandel i tilknyttede virksomhed	5.743.800	5.314.700
3	Kapitalandel i associeret virksomhed	84.422	907.902
	Andre værdipapirer og kapitalandele	0	1.328.065
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>5.828.222</u>	<u>7.550.667</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>5.828.222</u>	<u>7.550.667</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.089.438	1.935.397
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	2.659.850	1.434.569
	Andre tilgodehavender	100.362	0
	Tilgodehavender i alt	<u>4.849.650</u>	<u>3.369.966</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>4.849.650</u>	<u>3.369.966</u>
	Aktiver i alt	<u>10.677.872</u>	<u>10.920.633</u>

Balance 30. juni

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Egenkapital			
4	Anpartskapital	125.000	125.000
5	Overført resultat	7.638.098	8.071.382
	Egenkapital i alt	7.763.098	8.196.382
Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	29.735	48.877
6	Selskabsskat	63.675	26.967
	Anden gæld	2.821.364	2.648.407
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.914.774	2.724.251
	Gældsforpligtelser i alt	2.914.774	2.724.251
	Passiver i alt	10.677.872	10.920.633

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

8 Eventualposter

Noter

	<u>2012/13</u>	<u>2011/12</u>
1. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	-12.950	38.200
Regulering af tidligere års skat	<u>0</u>	<u>14.701</u>
	<u>-12.950</u>	<u>52.901</u>
 2. Kapitalandel i tilknyttede virksomhed		
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	-2.528.498	-2.650.763
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	<u>429.100</u>	<u>122.265</u>
Opskrivninger ultimo	<u>-2.099.398</u>	<u>-2.528.498</u>
 Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>5.743.800</u>	<u>5.314.700</u>
 Tilknyttet virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
Billund Aquakultur Holding ApS	Billund	100 %
 3. Kapitalandel i associeret virksomhed		
Anskaffelsessum primo	<u>50.788</u>	<u>50.788</u>
Kostpris ultimo	<u>50.788</u>	<u>50.788</u>
Opskrivning primo	857.114	-73.405
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	<u>-823.480</u>	<u>930.519</u>
Opskrivninger ultimo	<u>33.634</u>	<u>857.114</u>
 Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>84.422</u>	<u>907.902</u>
 Associeret virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
Billund Aquaculture Chile S.A.	Chile	45 %

Noter

	<u>30/6 2013</u>	<u>30/6 2012</u>
4. Anpartskapital		
Anpartskapital primo	125.000	125.000
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
5. Overført resultat		
Overført resultat primo	8.071.382	6.918.757
Årets overførte overskud eller underskud	-433.284	1.152.625
	<u>7.638.098</u>	<u>8.071.382</u>
6. Skyldig selskabsskat		
Skyldig selskabsskat primo	26.967	31.220
Betalt indkomstskat i regnskabsåret	-26.967	-31.220
Skyldig selskabsskat vedrørende tidligere år	0	0
Beregnet selskabsskat for indeværende år	63.675	26.967
	<u>63.675</u>	<u>26.967</u>

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

8. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter fra og med regnskabsåret 2012/13 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 64 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.