

sbs rådgivning a/s

Kigkurren 8 M, 3
2300 København S
CVR-nr. 32361080

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 15.03.2018

Dirigent

Navn: Carsten Thomasen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2017	7
Balance pr. 31.12.2017	8
Egenkapitalopgørelse for 2017	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

sbs rådgivning a/s
Kigkurren 8 M, 3
2300 København S

CVR-nr.: 32361080
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Bestyrelse

Henrik Zuschlag, formand
Bo Vendelholt Christensen
Carsten Thomasen

Direktion

Carsten Thomasen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for sbs rådgivning a/s.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 15.03.2018

Direktion

Carsten Thomasen

Bestyrelse

Henrik Zuschlag
formand

Bo Vendelholt Christensen

Carsten Thomasen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i sbs rådgivning a/s

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for sbs rådgivning a/s for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, 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 for 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Den uafhængige revisors erklæringer

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 15.03.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Torben Skov

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne19689

Ledelsesberetning

	2017	2016	2015	2014	2013
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	19.547	25.067	29.646	28.714	30.629
Bruttoresultat	16.001	19.338	24.161	23.390	24.878
Driftsresultat	490	2.234	2.724	2.541	2.858
Resultat af finansielle poster	268	246	481	25	36
Årets resultat	582	1.927	2.422	2.311	2.156
Samlede aktiver	15.006	16.131	19.878	22.358	20.646
Investeringer i materielle anlægsaktiver	112	58	191	265	0
Egenkapital	3.855	5.273	8.099	9.676	8.365
Nøgletal					
Bruttomargin (%)	81,9	77,1	81,5	81,5	81,2
Nettomargin (%)	3,0	7,7	8,2	8,0	7,0
Egenkapitalens forrentning (%)	12,8	28,8	27,3	25,6	27,7
Soliditetsgrad (%)	25,7	32,7	40,7	43,3	40,5

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Bruttomargin (%)	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige gearing.
Nettomargin (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige rentabilitet.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

sbs rådgivning a/s er et tværfagligt rådgivningshus med speciale i renovering. Selskabet beskæftiger arkitekter og ingeniører, der primært arbejder med renoveringsprojekter samt bygherrerådgivere der beskæftiger sig med overordnet projektledelse, entrepriserforhold og byggestyring.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet for regnskabsåret 2017 udviser, som ledelsen havde forventet, et positivt resultat. Årets overskud efter skat udviser 582 t.kr., hvilket bestyrelsen vurderer som acceptabelt.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer et positivt resultat for 2018.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>
Nettoomsætning		19.547.144	25.067
Andre eksterne omkostninger		<u>(3.546.267)</u>	<u>(5.729)</u>
Bruttoresultat		16.000.877	19.338
Personaleomkostninger	1	(14.768.968)	(16.305)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(741.915)</u>	<u>(799)</u>
Driftsresultat		489.994	2.234
Andre finansielle indtægter		313.823	279
Andre finansielle omkostninger		<u>(46.110)</u>	<u>(33)</u>
Resultat før skat		757.707	2.480
Skat af årets resultat	3	<u>(175.786)</u>	<u>(553)</u>
Årets resultat		<u>581.921</u>	<u>1.927</u>
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		600.000	2.000
Overført resultat		<u>(18.079)</u>	<u>(73)</u>
		<u>581.921</u>	<u>1.927</u>

Balance pr. 31.12.2017

	Note	2017 kr.	2016 t.kr.
Goodwill		1.000.000	1.600
Immaterielle anlægsaktiver	4	1.000.000	1.600
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		89.987	126
Indretning af lejede lokaler		34.943	29
Materielle anlægsaktiver	5	124.930	155
Andre værdipapirer og kapitalandele		5.302.135	5.034
Deposita		391.127	577
Finansielle anlægsaktiver	6	5.693.262	5.611
Anlægsaktiver		6.818.192	7.366
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.749.560	2.239
Igangværende arbejder for fremmed regning		363.877	760
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		82.137	0
Periodeafgrænsningsposter		412.534	545
Tilgodehavender		4.608.108	3.544
Likvide beholdninger		3.580.160	5.221
Omsætningsaktiver		8.188.268	8.765
Aktiver		15.006.460	16.131

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000
Overført overskud eller underskud		2.254.592	2.273
Forslag til udbytte for regnskabsåret		600.000	2.000
Egenkapital		3.854.592	5.273
Udskudt skat		2.642.273	2.730
Hensatte forpligtelser		2.642.273	2.730
Modtagne forudbetalinger fra kunder		5.201.386	3.852
Leverandører af varer og tjenesteydelser		566.263	917
Skyldig selskabsskat		0	614
Anden gæld		2.741.946	2.745
Kortfristede gældsforpligtelser		8.509.595	8.128
Gældsforpligtelser		8.509.595	8.128
Passiver		15.006.460	16.131
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	7		
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.000.000	2.272.671	2.000.000	5.272.671
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(2.000.000)	(2.000.000)
Årets resultat	0	(18.079)	600.000	581.921
Egenkapital ultimo	1.000.000	2.254.592	600.000	3.854.592

Noter

	2017	2016
	kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	14.648.371	16.155
Andre omkostninger til social sikring	120.597	150
	14.768.968	16.305
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	20	23
	2017	2016
	kr.	t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	600.000	600
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	141.915	199
	741.915	799
	2017	2016
	kr.	t.kr.
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	263.177	912
Ændring af udskudt skat	(87.391)	(359)
	175.786	553
		Goodwill
		kr.
4. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		6.000.000
Kostpris ultimo		6.000.000
Af- og nedskrivninger primo		(4.400.000)
Årets afskrivninger		(600.000)
Af- og nedskrivninger ultimo		(5.000.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		1.000.000

Noter

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
5. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	938.102	57.900
Tilgange	47.016	64.505
Kostpris ultimo	985.118	122.405
Af- og nedskrivninger primo	(811.728)	(28.950)
Årets afskrivninger	(83.403)	(58.512)
Af- og nedskrivninger ultimo	(895.131)	(87.462)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	89.987	34.943
	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.	Deposita kr.
6. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	4.346.304	577.067
Tilgange	248.848	108
Afgange	(83.169)	(186.048)
Kostpris ultimo	4.511.983	391.127
Opskrivninger primo	687.820	0
Dagsværdireguleringer	102.717	0
Tilbageførsel ved afgang	(385)	0
Opskrivninger ultimo	790.152	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.302.135	391.127

Noter

	2017	2016
	kr.	t.kr.
7. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	744.000	742

Leje- og leasingforpligtelser reletterer sig til indgående operationelle leasingaftaler for årene 2018 – 2020 vedrørende biler samt huslejeforpligtelser med 6 måneders opsigelsesvarsel.

8. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med C. Thomasen Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for eventuel bankgæld (kr. 0 pr. 31.12.2017) er deponeret skadeløsbrev (virksomhedspant) på 5.000.000 kr. i tilgodehavende fra salg og tjensteydelser. Regnskabsmæssig værdi af pantsatte tilgodehavender udgør 3.749.560 kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder omkostninger til produktion, distribution, salg, reklame, administration, lokaler og tab på debitorer mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 C. Thomasen Holding ApS. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og brugsværdien af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelsen. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over den forventede brugstid, som er 10 år. Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Anvendt regnskabspraksis

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-6 år
Indretning af lejede lokaler	2-5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.