

CBS HOLDING I APS
Kirke Værløsevej 21
3500 Værløse
Cvr. nr. 33 87 80 36

ÅRSRAPPORT

1. januar – 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling

den 17 / 3 2016

Jakob Svendsen
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	2
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning	3
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7 - 8
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	9
Balance 31. december	10 - 11
Noter	12 - 14

SELSKABSOPLYSNINGER

SELSKABET

CBS Holding I ApS
Kirke Værløsevej 22
3500 Værløse

Cvr-nr. 33 87 80 36

Hjemsted: Furesø Kommune

DIREKTION

Carsten B. Svendsen

DATTERSELSKABER

CBS 24 ApS

REVISION

Gøbel & Thorsen
Statsautoriserede revisorer
Bagsværd Hovedgade 141
2880 Bagsværd
Cvr-nr. 15 53 71 40

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje aktier og anparter i dattervirksomheder samt investering og al hermed forbundet virksomhed.

Økonomisk udvikling

Årets resultat, et overskud på 744.497 kr., vurderes som tilfredsstillende.

Der forventes et tilsvarende resultat i 2016.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke efter regnskabsårets udløb indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for vurdering af årsregnskabet.

LEDELSESPÅTEGNING

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for 1. januar – 31. december 2015 for CBS Holding I ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling samt resultatet. Samtidig er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Værløse, den 17. marts 2016

DIREKTIONEN

Carsten B. Svendsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i CBS Holding I ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for CBS Holding I ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015, 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. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 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.

Bagsværd, den 17. marts 2016

Gøbel & Thorsen
Statsautoriserede revisorer
Cvr-nr. 15 53 71 40

Peter K. Gøbel
statsaut. revisor

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsregnskabet er aflagt efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B, med enkelte tilvalg fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Indtægtskriterium

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at levering finder sted.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger indeholder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontoromkostninger m.v., herunder af- og nedskrivninger.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Selskabsskat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte 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.

Den aktuelle skat beregnes med den for året gældende skattesats.

Aktuelle skattetilgodehavender indregnes i balancen som tilgodehavender i det omfang, der er betalt for meget, mens aktuelle skatteforpligtelser indregnes som kortfristet gæld i det omfang, der ikke er foretaget betaling heraf.

CBS Holding I ApS er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem selskaberne i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Udskudt skat indregnes i balancen som skatten af alle midlertidige forskelle. Den udskudte skat beregnes med den skattesats, der ud fra vedtagen lovgivning inden regnskabsårets udløb er gældende på det tidspunkt, hvor den forventes at realiseres.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Automobiler

3-5 år

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, dog ikke til en værdi mindre end 0 kr.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat.

Andre værdipapirer og kapitalandele, som består af børsnoterede aktier og obligationer, indregnes til fondsbørsens salgsværdi på balancedagen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen 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 samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser indregnes til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende opgøres de til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

Koncernregnskab

Under henvisning til Årsregnskabsloven § 110, stk. 1, udarbejdes der ikke koncernregnskab.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

Noter	2015 kr.	2014 kr.
Nettoomsætning	227.600	227.600
Administrationsomkostninger	<u>211.097</u>	<u>- 206.931</u>
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	16.503	20.669
3 Indtægter af kapitalandele	132.302	221.599
Finansielle indtægter	1.288.228	1.612.742
Finansielle omkostninger	<u>- 499.719</u>	<u>- 958.236</u>
RESULTAT FØR SKAT	937.314	896.774
1 Skat af årets resultat	<u>- 192.817</u>	<u>- 162.286</u>
ÅRETS RESULTAT	<u>744.497</u>	<u>734.488</u>

FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING

Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0
Overført til datterselskabsreserve	132.302	221.599
Overført resultat	<u>612.195</u>	<u>512.889</u>
Disponeret	<u>744.497</u>	<u>734.488</u>

BALANCE PR. 31. DECEMBER

Noter	AKTIVER	2015 kr.	2014 kr.
2	Driftsmidler og inventar	240.459	418.106
	Materielle anlægsaktiver	240.459	418.106
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7.805.859	7.673.557
	Andre værdipapirer og kapitalandele	28.207.895	27.438.316
	Finansielle anlægsaktiver	36.013.754	35.111.873
	ANLÆGSAKTIVER	36.254.213	35.529.979
1	Tilgode hos tilknyttede virksomheder	8.948.165	8.440.320
	Selskabsskat	351.738	0
	Andre tilgodehavender	63.086	111.305
	Periodeafgrænsningsposter	0	0
	Tilgodehavender	9.362.989	8.551.625
	Likvide beholdninger	9.082.787	9.953.189
	OMSÆTNINGSAKTIVER	18.445.776	18.504.814
	AKTIVER	54.699.989	54.034.793

BALANCE PR. 31. DECEMBER

Noter		2015 kr.	2014 kr.
	PASSIVER		
	Selskabskapital	80.000	80.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	624.249	491.947
	Overført resultat	<u>53.132.758</u>	<u>52.520.563</u>
4	EGENKAPITAL	<u>53.837.007</u>	<u>53.092.510</u>
1	Udskudt skat	<u>0</u>	<u>19.600</u>
	HENSATTE FORPLIGTELSER	<u>0</u>	<u>19.600</u>
	Gæld til tilknyttede virksomheder	835.740	795.940
1	Selskabsskat	0	111.341
	Mellemregning med anpartshaver	3.162	4.152
	Anden gæld	<u>24.080</u>	<u>11.250</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser	<u>862.982</u>	<u>922.683</u>
	GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>862.982</u>	<u>922.683</u>
	PASSIVER	<u>54.699.989</u>	<u>54.034.793</u>
5	Medarbejderforhold		
6	Nærtstående parter		
7	Ejerforhold		

NOTER

1. SKAT AF ÅRETS RESULTAT

	Selskabsskat indevær. år <u>kr.</u>	Udskudt skat <u>kr.</u>	Skat ifølge resultat- opgørelsen <u>kr.</u>
Saldo 1.1.	111.341	19.600	
Skat af årets skattepligtige indkomst	212.417		212.417
Regulering af udskudt skat		- 19.600	- 19.600
Betalt selskabsskat	- 761.341		
Overført sambeskatningsbidrag	<u>85.845</u>		
Saldo 31.12.2015	<u>- 351.738</u>	<u>0</u>	<u>192.817</u>

2. MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

	Driftsmidler og inventar <u>kr.</u>
Kostpris 1. januar	1.065.880
Tilgang	0
Afgang	<u>0</u>
Kostpris 31. december	<u>1.065.880</u>
Afskrivninger 1. januar	647.774
Afgang vedr. solgte aktiver	0
Årets afskrivning	<u>177.647</u>
Afskrivninger 31. december	<u>825.421</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>240.459</u>

NOTER

3. KAPITALANDELE I TILKNYTTETE VIRKSOMHEDER

	CBS 24 ApS
Ejerandel	100 %
Hjemsted	Værløse
Nominel kapital	125.000
	<u>kr.</u>
Anskaffelsespris	<u>7.181.610</u>
Værdiregulering 1.1.	491.947
Resultat	132.302
Udbytte	<u>0</u>
Værdiregulering 31.12.	<u>624.249</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.2015	<u>7.805.859</u>

4. EGENKAPITAL

	Selskabs- kapital kr.	Reserve for netto- opskrivning kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Saldo 1.1.	80.000	491.947	52.520.563	53.092.510
Årets resultat			744.497	744.497
Overført		132.302	- 132.302	
Foreslået udbytte			<u>0</u>	<u>0</u>
Saldo 31.12.2015	<u>80.000</u>	<u>624.249</u>	<u>53.132.758</u>	<u>53.837.007</u>

Selskabskapitalen er fordelt på anparter á 1.000 kr. og multipla heraf.

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen de sidste 5 år.

NOTER

5. MEDARBEJDERFORHOLD

Der har ikke været ansatte udover selskabets direktør. Der er ikke udbetalt vederlag til direktionen.

6. NÆRTSTÅENDE PARTER

Bestemmende indflydelse

Grundlag

Carsten Svendsen, Stenkær 27, 2765 Smørum

Direktør/hovedaktionær

Øvrige nærtstående parter

CBS 24 ApS

Datterselskab

Transaktioner

Der har ikke i indeværende år været transaktioner med nærtstående parter.

7. EJERFORHOLD

I ejerbogen er følgende registreret med mere end 5 % af den stemmeberettigede kapital:

Carsten Svendsen, Stenkær 27, 2765 Smørum.