

CBS HOLDING II APS
Kirke Værløsevej 22
3500 Værløse
Cvr. nr. 33 94 72 83

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 - 13

SELSKABSOPLYSNINGER

SELSKABET

CBS Holding II ApS
Kirke Værløsevej 22
3500 Værløse

Cvr-nr. 33 94 72 83

Hjemsted: Furesø Kommune

DIREKTION

Carsten B. Svendsen

DATTERSELSKABER

CB Svendsen A/S

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 848.419 kr., vurderes som rimeligt tilfredsstillende.

Der forventes et forbedret 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 II 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 II ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for CBS Holding II 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 II 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

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 anskaffelsesværdien.

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.
Administrationsomkostninger	- 10.000	- 10.000
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	- 10.000	- 10.000
2 Indtægter af kapitalandele	991.492	402.729
Finansielle indtægter	1.757	8.342
Finansielle omkostninger	- 178.775	- 26.290
RESULTAT FØR SKAT	804.474	374.781
1 Skat af årets resultat	43.945	6.835
ÅRETS RESULTAT	848.419	381.616
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Udbytte til kapitalejerne	0	3.750.000
Overført til datterselskabsreserve	991.492	402.729
Overførsel til næste år	- 143.073	- 3.771.113
Fordelt	848.419	381.616

BALANCE PR. 31. DECEMBER

Noter	AKTIVER	2015 kr.	2014 kr.
2	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	19.821.229	18.829.738
	Finansielle anlægsaktiver	19.821.229	18.829.738
	ANLÆGSAKTIVER	19.821.229	18.829.738
	Tilgode hos tilknyttede virksomheder	0	0
	Tilgodehavende udbytte	0	0
	Tilgodehavender	0	0
	Likvide beholdninger	1.981.079	1.995.785
	OMSÆTNINGSAKTIVER	1.981.079	1.995.785
	AKTIVER	21.802.308	20.825.523

BALANCE PR. 31. DECEMBER

Noter	PASSIVER	2015 kr.	2014 kr.
	Selskabskapital	80.000	80.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.436.278	1.444.786
	Overført resultat	15.057.725	15.200.798
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	3.750.000
3	EGENKAPITAL	17.574.003	20.475.584
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	16.695	16.695
	Gæld til tilknyttede virksomheder	4.211.610	333.244
	Kortfristede gældsforpligtelser	4.228.305	349.939
	GÆLDSFORPLIGTELSE	4.228.305	349.939
	PASSIVER	21.802.308	20.825.523
4	Medarbejderforhold		
5	Nærtstående parter		
6	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.	0	0	
Skat af årets resultat	43.945		43.945
Overført sambeskatningsbidrag	<u>- 43.945</u>		
Saldo 31.12.2015	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>43.945</u>

2. KAPITALANDELE I TILKNYTTETE VIRKSOMHEDER

	CB Svendsen A/S
Ejerandel	100 %
Hjemsted	Værløse
Nominal kapital	2.500.000
	<u>kr.</u>
Anskaffelsespris	<u>17.384.952</u>
Værdiregulering 1.1.	1.444.785
Resultat	991.492
Udbytte	<u>0</u>
Værdiregulering 31.12.	<u>2.436.277</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.2015	<u>19.821.229</u>

NOTER

3. EGENKAPITAL

	Selskabs- kapital kr.	Reserve for netto- opskrivning kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte for regn- skabsåret kr.	I alt kr.
Saldo 1.1.	80.000	1.444.786	15.200.798	3.750.000	20.475.584
Årets resultat			848.419		848.419
Overført		991.492	- 991.492		
Foreslået udbytte			0	0	
Udbetalt udbytte				- 3.750.000	- 3.750.000
Saldo 31.12.15	80.000	2.436.278	15.057.725	0	17.574.003

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

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

4. MEDARBEJDERFORHOLD

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

5. NÆRTSTÅENDE PARTER

Bestemmende indflydelse	<u>Grundlag</u>
Carsten Svendsen, Stenkær 27, 2765 Smørum	Direktør/hovedaktionær

Øvrige nærtstående parter	
CB Svendsen A/S	Datterselskab

Transaktioner

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

6. EJERFORHOLD

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

Carsten Svendsen Holding ApS, Kirke Værløsevej 22, 3500 Værløse.
 Jakob Svendsen Holding ApS, Bagerstræde 5 A, 1617 København V
 Martin Svendsen Holding, Bagsværd ApS,
 Bagsværd Hovedgade 109, 2880 Bagsværd