

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

ÅRSRAPPORT

1. januar – 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling

den 21 / 3 2017

Jakob Svendsen
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	2
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning	3
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	8 - 9
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	10
Balance 31. december	11 - 12
Noter	13 - 14

SELSKABSOPLYSNINGER

SELSKABET

CBS Holding II ApS
Kirke Værløsevej 22
3500 Værløse

Cvr-nr. 33 94 72 83

Hjemsted: Furesø Kommune

DIREKTION

Jakob Svendsen
Martin 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 299.955 kr., vurderes som rimeligt tilfredsstillende.

Der forventes et forbedret resultat i 2017.

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 2016 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 21. marts 2017

DIREKTIONEN

Jakob Svendsen

Martin Svendsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i CBS Holding II ApS A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for CBS Holding II ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes.

Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professional skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan opfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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 revision 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 revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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.

Bagsværd, den 21. marts 2017

Gøbel & Thorsen
Statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 15537140

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.

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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til uforudsigelige 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

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Selskabsskat - fortsat

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.

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.

Nettoposkrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoposkrivning 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	2016 kr.	2015 kr.
Administrationsomkostninger	- 10.000	- 10.000
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	- 10.000	- 10.000
2 Indtægter af kapitalandele	478.814	991.492
Finansielle indtægter	0	1.757
Finansielle omkostninger	- 220.039	- 178.775
RESULTAT FØR SKAT	248.775	804.474
1 Skat af årets resultat	51.180	43.945
ÅRETS RESULTAT	299.955	848.419
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.000.000	0
Overført til datterselskabsreserve	478.814	991.492
Overførsel til næste år	- 2.178.859	- 143.073
Fordelt	299.955	848.419

BALANCE PR. 31. DECEMBER

Noter	AKTIVER	2016 kr.	2015 kr.
2	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	18.300.043	19.821.229
	Finansielle anlægsaktiver	18.300.043	19.821.229
	ANLÆGSAKTIVER	18.300.043	19.821.229
1	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	138.300	0
	Selskabsskat	262.880	0
	Tilgodehavende udbytte	2.000.000	0
	Tilgodehavender	2.401.180	0
	Likvide beholdninger	1.611.440	1.981.079
	OMSÆTNINGSAKTIVER	4.012.620	1.981.079
	AKTIVER	22.312.663	21.802.308

BALANCE PR. 31. DECEMBER

Noter	PASSIVER	2016 kr.	2015 kr.
	Selskabskapital	80.000	80.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.915.092	2.436.278
	Overført resultat	12.878.866	15.057.725
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.000.000	0
3	EGENKAPITAL	17.873.958	17.574.003
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	16.695	16.695
	Gæld til tilknyttede virksomheder	4.422.010	4.211.610
	Kortfristede gældsforpligtelser	4.438.705	4.228.305
	GÆLDSFORPLIGTELSE	4.438.705	4.228.305
	PASSIVER	22.312.663	21.802.308
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	
Betalt skat	350.000		
Skat af årets resultat	51.180		51.180
Overført sambeskatningsbidrag	<u>- 138.300</u>		
Saldo 31.12.2016	<u>262.880</u>	<u>0</u>	<u>51.180</u>

2. KAPITALANDELE I TILKNYTTET VIRKSOMHEDER

	CB Svendsen A/S
Ejerandel	100 %
Hjemsted	Værløse
Nominel kapital	2.500.000
	<u>kr.</u>
Anskaffelsespris	<u>17.384.952</u>
Værdiregulering 1.1.	2.436.277
Resultat	478.814
Udbytte	<u>- 2.000.000</u>
Værdiregulering 31.12.	<u>915.091</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.2016	<u>18.300.043</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	2.436.278	15.057.725	0	17.574.003
Årets resultat			299.955		299.955
Overført		478.814	- 478.814		
Foreslået udbytte			- 2.000.000	2.000.000	
Udbetalt udbytte				0	0
Saldo 31.12.16	80.000	2.915.092	12.878.866	2.000.000	17.873.958

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>
Jakob Svendsen Holding ApS	Hovedaktionær
Martin Svendsen Holding, Bagsværd ApS	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:

Jakob Svendsen Holding ApS, Bagerstræde 5 A, 1617 København V
Martin Svendsen Holding, Bagsværd ApS, Rydtoften 10, 2750 Ballerup