


CBS HOLDING II ApS

Kirke Værløsevej 22, 3500 Værløse


CVR-nr. 33 94 72 83

Årsrapport for perioden

1. januar til 31. december 2023

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. maj 2024

Jakob Eilenberg Svendsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

| | |
|--|---|
| Ledespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |

Ledelsesberetning

| | |
|---------------------|---|
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Koncernoversigt | 6 |
| Hoved- og nøgletal | 7 |
| Ledelsesberetning | 8 |

Koncern- og årsregnskab

| | |
|---|----|
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december | 10 |
| Balance 31. december | 11 |
| Egenkapitalopgørelse | 13 |
| Noter | 15 |
| Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december | 14 |
| Anvendt regnskabspraksis | 20 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for CBS HOLDING II ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Værløse, den 14. maj 2024

Direktion

Jakob Eilenberg Svendsen

Martin Bjerregaard Svendsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i CBS HOLDING II ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for CBS HOLDING II ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA's Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

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 professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og 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 omfatte 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 14. maj 2024

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91

Henrik Sadolin Jørgensen
statsautoriseret revisor
mne33281

Selskabsoplysninger

Selskabet

CBS HOLDING II ApS
Kirke Værløsevej 22
3500 Værløse

CVR-nr.: 33 94 72 83

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2023

Hjemsted: Furesø

Direktion

Jakob Eilenberg Svendsen
Martin Bjerregaard Svendsen

Revision

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
Poul Bundgaards Vej 1, 1.
2500 Valby

Koncernoversigt

Moderselskab
Parent Company

CBS Holding II ApS,
Værløse, Danmark (*Denmark*)
Nom. DKK 80.000

**Konsoliderede
dattervirksomheder**
Consolidated subsidiaries

100%

C.B. Svendsen A/S,
Værløse, Danmark (*Denmark*)
Nom. DKK 2.500.000

Hoved- og nøgletal

Set over en 4-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

| | Koncern | | | |
|---|-------------|------------|------------|------------|
| | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Hovedtal | | | | |
| Bruttofortjeneste | 44.331.951 | 33.044.318 | 31.668.758 | 28.619.666 |
| Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA) | 19.704.056 | 10.124.400 | 9.556.859 | 7.898.039 |
| Resultat af finansielle poster | -974.364 | -1.191.875 | 784.034 | -141.881 |
| Årets resultat | 13.969.304 | 6.298.326 | 7.354.459 | 4.944.231 |
| Balance | | | | |
| Balancesum | 106.012.255 | 80.543.553 | 65.151.168 | 49.431.715 |
| Investering i materielle anlægsaktiver | 0 | -1.331.394 | -383.976 | 0 |
| Egenkapital | 40.355.681 | 30.386.377 | 26.796.442 | 22.796.003 |
| Antal medarbejdere | 44 | 44 | 40 | 0 |
| Nøgletal | | | | |
| Afkastningsgrad | 20,3% | 12,7% | 14,7% | 0,0% |
| Soliditetsgrad | 38,1% | 37,7% | 41,1% | 46,1% |
| Forrentning af egenkapital | 39,5% | 22,0% | 29,7% | 43,4% |
| Likviditetsgrad | 157,1% | 153,0% | 155,1% | 0,0% |

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens og selskabets væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktiviteter har været produktudvikling og produktion af elektroniske produkter, løsninger og systemer.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2023 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2023 udviser et overskud på DKK 13.969.304, og koncernens balance pr. 31. december 2023 udviser en egenkapital på DKK 40.355.681.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke koncernens finansielle stilling.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Koncernen forventer at resultatet for 2023 vil være i samme størrelsesorden som det for 2022.

Virksomhedens viden ressourcer, hvis de er af særlig betydning for den fremtidige indtjening

Vores mål er fortsat vækst og hertil har vi behov for at tiltrække, fastholde og udvikle kompetente medarbejdere. Derfor vil der fortsat blive investeret i kompetenceudvikling af vores medarbejdere. Der er stor fokus på god trivsel i virksomheden.

Virksomhedens påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion mv.

Koncernen arbejder med miljøforhold som en integreret del af selskabets målsætning. Vi arbejder på at minimere spild og udsmidning af komponenter, samt at minimere unødigt transport. Vi arbejder efter internationale standarder og respekter følgende forordninger: RoHS, REACH, WEEE, Conflict minerals og lignende.

Årets resultat sammenholdt med senest offentliggjorte forventning

Resultatopgørelsen for 2023 viser et overskud på 13.969 tkr. mod et overskud på 6.298 t.kr. sidste år, og balancen pr. 31.12 2023 viser en egenkapital på kr. 40.275 t.kr. Vi anser resultatet som et pænt resultat, men ikke tilfredsstillende taget omsætningsvæksten i betragtning.

Ledelsesberetning

Lovpligtig redegørelse for samfundsansvar

Vi forventer et 2023 med yderligere omsætningsstigning grundet yderligere efterspørgsel og tilgang af nye kunder. Ordrebeholdningen er høj og rækker godt ind i næste år. Igangsættelse af procesoptimering er foretaget og der forventes udbytte af dette i de kommende år. Vi forventer derfor et forbedret driftsresultat.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | Koncern | | Moderselskab | |
|---|------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| | | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| | | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Bruttofortjeneste | | 44.331.951 | 33.044.318 | -46.000 | -36.275 |
| Personaleomkostninger | 1 | -24.627.895 | -22.919.918 | 0 | 0 |
| Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA) | | 19.704.056 | 10.124.400 | -46.000 | -36.275 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | -797.119 | -792.795 | 0 | 0 |
| Andre driftsomkostninger | | 0 | -100.352 | 0 | 0 |
| Resultat før finansielle poster | | 18.906.937 | 9.231.253 | -46.000 | -36.275 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 0 | 0 | 14.286.429 | 7.955.020 |
| Finansielle indtægter | 2 | 28.352 | 17.424 | 271.985 | 173.361 |
| Finansielle omkostninger | | -1.002.716 | -1.209.299 | -631.709 | -648.399 |
| Resultat før skat | | 17.932.573 | 8.039.378 | 13.880.705 | 7.443.707 |
| Skat af årets resultat | 3 | -3.963.269 | -1.741.052 | 88.599 | 146.227 |
| Årets resultat | | 13.969.304 | 6.298.326 | 13.969.304 | 7.589.934 |
| Resultatdisponering | 4 | | | | |

Balance 31. december

| | Note | Koncern | | Moderselskab | |
|--|------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| | | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Aktiver | | | | | |
| Produktionsanlæg og maskiner | 5 | 3.543.060 | 4.290.230 | 0 | 0 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 | 415.139 | 465.088 | 0 | 0 |
| Materielle anlægsaktiver | | 3.958.199 | 4.755.318 | 0 | 0 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 6 | 0 | 0 | 51.911.634 | 41.625.205 |
| Deposita | | 1.161.558 | 1.148.592 | 0 | 0 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 1.161.558 | 1.148.592 | 51.911.634 | 41.625.205 |
| Anlægsaktiver i alt | | 5.119.757 | 5.903.910 | 51.911.634 | 41.625.205 |
| Varer under fremstilling | | 38.707.954 | 36.262.219 | 0 | 0 |
| Færdigvarer og handelsvarer | | 15.363.614 | 8.411.809 | 0 | 0 |
| Varebeholdninger | | 54.071.568 | 44.674.028 | 0 | 0 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 38.179.890 | 22.097.848 | 0 | 0 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 0 | 0 | 15.668.641 | 13.641.335 |
| Andre tilgodehavender | | 2.661.466 | 132.390 | 42.000 | 42.000 |
| Selskabsskat | | 0 | 0 | 653.946 | 0 |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag | | 0 | 0 | 0 | 1.577.224 |
| Periodeafgrænsningsposter | 7 | 462.928 | 284.994 | 0 | 0 |
| Tilgodehavender | | 41.304.284 | 22.515.232 | 16.364.587 | 15.260.559 |
| Likvide beholdninger | | 5.516.646 | 7.450.384 | 71.490 | 425.709 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 100.892.498 | 74.639.643 | 16.436.077 | 15.686.268 |
| Aktiver i alt | | 106.012.255 | 80.543.553 | 68.347.711 | 57.311.473 |

Balance 31. december

| Note | Koncern | | Moderselskab | |
|--|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Passiver | | | | |
| Virksomhedskapital | 80.000 | 80.000 | 80.000 | 80.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 0 | 0 | 39.130.662 | 24.844.233 |
| Overført resultat | 33.275.681 | 26.306.377 | -5.854.981 | 1.462.144 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 7.000.000 | 4.000.000 | 7.000.000 | 4.000.000 |
| Egenkapital | 40.355.681 | 30.386.377 | 40.355.681 | 30.386.377 |
| Hensættelse til udskudt skat | 1.437.075 | 1.359.573 | 0 | 0 |
| Hensatte forpligtelser i alt | 1.437.075 | 1.359.573 | 0 | 0 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | 1.472.642 | 14.521.138 | 0 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 27.310.839 | 6.309.075 | 37.500 | 30.000 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | 24.155.078 | 22.004.954 | 24.155.078 | 22.004.954 |
| Selskabsskat | 3.320.420 | 1.169.275 | 0 | 1.169.275 |
| Anden gæld | 7.960.520 | 4.793.161 | 3.799.452 | 3.720.867 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | 64.219.499 | 48.797.603 | 27.992.030 | 26.925.096 |
| Gældsforpligtelser i alt | 64.219.499 | 48.797.603 | 27.992.030 | 26.925.096 |
| Passiver i alt | 106.012.255 | 80.543.553 | 68.347.711 | 57.311.473 |
| Eventualforpligtelser | 8 | | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 9 | | | |
| Nærtstående parter og ejerforhold | 10 | | | |

Egenkapitalopgørelse

Koncern

| | Virksomheds- | Overført resultat | Foreslået udbytte | I alt |
|---------------------------------|---------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | kapital | | for regnskabs- | |
| | DKK | DKK | år | DKK |
| Egenkapital 1. januar | 80.000 | 26.306.377 | 4.000.000 | 30.386.377 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | -4.000.000 | -4.000.000 |
| Årets resultat | 0 | 6.969.304 | 7.000.000 | 13.969.304 |
| Egenkapital 31. december | 80.000 | 33.275.681 | 7.000.000 | 40.355.681 |

Morderselskab

| | Virksomheds- | Reserve for net- | Overført resultat | Foreslået udbytte | I alt |
|---------------------------------|---------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | kapital | toopskrivning | | for regnskabs- | |
| | DKK | efter den indre | DKK | år | DKK |
| | DKK | værdi metode | DKK | DKK | DKK |
| Egenkapital 1. januar | 80.000 | 24.844.233 | 1.462.144 | 4.000.000 | 30.386.377 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | -4.000.000 | -4.000.000 |
| Årets resultat | 0 | 14.286.429 | -7.317.125 | 7.000.000 | 13.969.304 |
| Egenkapital 31. december | 80.000 | 39.130.662 | -5.854.981 | 7.000.000 | 40.355.681 |

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | Koncern | |
|--|------|--------------------|-------------------|
| | | 2023 | 2022 |
| | | DKK | DKK |
| Årets resultat | | 13.969.304 | 6.298.326 |
| Reguleringer | 11 | 5.657.250 | 6.626.004 |
| Ændring i driftskapital | 12 | -39.070.918 | -4.773.425 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | | -19.444.364 | 8.150.905 |
| Renteindbetalinger og lignende | | 28.352 | 17.424 |
| Renteudbetalinger og lignende | | -1.002.718 | -1.209.299 |
| Pengestrømme fra ordinær drift | | -20.418.730 | 6.959.030 |
| Selskabsskat | | 77.502 | -26.678 |
| Betalt selskabsskat | | -1.734.622 | 0 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | | -22.075.850 | 6.932.352 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | | 0 | -1.331.394 |
| Ændring i deposita | | -12.966 | 14.231 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | | -12.966 | -1.317.163 |
| Optagelse af gæld hos associerede virksomheder | | 24.155.078 | 0 |
| Betalt udbytte | | -4.000.000 | -4.000.000 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | | 20.155.078 | -4.000.000 |
| Ændring i likvider | | -1.933.738 | 1.615.189 |
| Likvider 1. januar | | 7.450.384 | 5.835.195 |
| Likvider 31. december | | 5.516.646 | 7.450.384 |
| Likvider specificeres således: | | | |
| Likvide beholdninger | | 5.516.646 | 7.450.384 |
| Likvider 31. december | | 5.516.646 | 7.450.384 |

Noter

| | Koncern | | Moderselskab | |
|---|-------------------|-------------------|----------------|-----------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| 1 Personaleomkostninger | | | | |
| Lønninger | 22.476.188 | 20.891.064 | 0 | 0 |
| Pensioner | 1.785.649 | 1.649.454 | 0 | 0 |
| Andre omkostninger til social sikring | 366.058 | 379.400 | 0 | 0 |
| | 24.627.895 | 22.919.918 | 0 | 0 |
| | | | | |
| Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse: | | | | |
| Direktion | 1.487.972 | 1.315.228 | 0 | 0 |
| Bestyrelse | 865.497 | 2.234.524 | 0 | 0 |
| | 2.353.469 | 3.549.752 | 0 | 0 |
| | | | | |
| Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit | 44 | 44 | 0 | 0 |
| | | | | |
| 2 Finansielle indtægter | | | | |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 271.985 | 173.361 |
| Andre finansielle indtægter | 28.352 | 17.424 | 0 | 0 |
| | 28.352 | 17.424 | 271.985 | 173.361 |
| | | | | |
| 3 Skat af årets resultat | | | | |
| Årets aktuelle skat | 3.885.767 | 1.515.275 | -88.599 | -61.949 |
| Årets udskudte skat | 77.502 | 310.055 | 0 | 0 |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | 0 | -84.278 | 0 | -84.278 |
| | 3.963.269 | 1.741.052 | -88.599 | -146.227 |

Noter

| | Koncern | | Moderselskab | |
|--|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| 4 Resultatdisponering | | | | |
| Foreslået udbytte | 7.000.000 | 4.000.000 | 7.000.000 | 4.000.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 0 | 0 | 14.286.429 | 4.340.776 |
| Overført til reserve for udviklingsomkostninger | 0 | -1.572.484 | 0 | 0 |
| Overført resultat | 6.969.304 | 3.870.810 | -7.317.125 | -750.842 |
| | 13.969.304 | 6.298.326 | 13.969.304 | 7.589.934 |

Noter

5 Materielle anlægsaktiver

Koncern

| | Produktionsanlæg og maskiner | Andre anlæg, drifts- materiel og inventar | I alt |
|---|---------------------------------|--|------------------|
| | DKK | DKK | DKK |
| Kostpris 1. januar | 11.548.987 | 1.251.555 | 12.800.542 |
| Kostpris 31. december | 11.548.987 | 1.251.555 | 12.800.542 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar | 7.258.757 | 786.467 | 8.045.224 |
| Årets afskrivninger | 747.170 | 49.949 | 797.119 |
| Af- og nedskrivninger 31. december | 8.005.927 | 836.416 | 8.842.343 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 3.543.060 | 415.139 | 3.958.199 |

Moderselskab

6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

| | 2023 | 2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| | DKK | DKK |
| Kostpris 1. januar | 16.780.972 | 17.426.952 |
| Afgang i årets løb | 0 | -645.980 |
| Kostpris 31. december | 16.780.972 | 16.780.972 |
| Værdireguleringer 1. januar | 24.844.233 | 22.175.945 |
| Årets resultat | 14.286.429 | 6.668.288 |
| Udbytte modtaget | -4.000.000 | -4.000.000 |
| Værdireguleringer 31. december | 35.130.662 | 24.844.233 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 51.911.634 | 41.625.205 |

Moderselskab

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

| Navn | Hjemsted | Selskabskapital | Ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|----------------------|---------------|-----------------|-----------|-------------|----------------|
| C.B. Svendsen A/S | Kirke Værløse | 2.500.000 | 100% | 51.911.633 | 14.286.429 |

Noter

7 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger.

8 Eventualforpligtelser

Selskabet er som administrationselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2023.

Koncernen har indgået lejeaftale. Den samlede huslejevpligtelse i den uopsigelige huslejeperiode udgør t.kr. 1.122 ekskl. moms.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke afgivet pantsætning eller sikkerhedsstillelser

10 Nærtstående parter og ejerforhold

Øvrige nærtstående parter

JAKOB SVENDSEN HOLDING ApS - ejer

Værløse

MARS 1 Holding APS - ejer

Værløse

Noter

| | Koncern | |
|--|--------------------|-------------------|
| | 2023 | 2022 |
| | DKK | DKK |
| 11 Pengestrømsopgørelse - reguleringer | | |
| Finansielle indtægter | -28.352 | -17.424 |
| Finansielle omkostninger | 1.002.716 | 1.209.299 |
| Af- og nedskrivninger | 797.119 | 792.795 |
| Skat af årets resultat | 3.885.767 | 1.741.052 |
| | 5.657.250 | 3.725.722 |
| 12 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital | | |
| Ændringer i varebeholdninger | -9.397.540 | -18.825.821 |
| Ændring i tilgodehavender | -18.789.052 | 1.072.912 |
| Ændring i leverandører mv. | -10.884.326 | 12.979.484 |
| | -39.070.918 | -4.773.425 |

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for CBS HOLDING II ApS for 2023 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen og moderselskabet og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen og moderselskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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.

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster mv.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomhed

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Årets skat, som 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 i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Anvendt regnskabspraksis

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

| | Brugstid | Restværdi |
|---|-----------------|------------------|
| Produktionsbygninger | 3-10 år | 0 % |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-10 år | 0 % |

Aktiver med en kostpris på under DKK 32.000 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg af resterende merværdier og positiv goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Anvendt regnskabspraksis

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under 'renteindtægter og udbytter, modtaget'.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens kapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

| | |
|----------------------------|---|
| Afkastningsgrad | $\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$ |
| Soliditetsgrad | $\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$ |
| Forrentning af egenkapital | $\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |
| Likviditetsgrad | $\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$ |