



CBS Holding af 11. maj 2012 ApS

Nybrovej 290

2800 Kongens Lyngby

CVR-nr. 34576254

Årsrapport

01-10-2017 - 30-09-2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 16-01-2019

Christian Bay-Schmith
Dirigent

Bent Pedersen, registreret revisor FSR

**Råmosevej 11 A, 4672 Klippinge
Industrivej 2, 4683 Rønnede**

**Tlf. 56 57 95 47 · Fax 56 57 95 49
info@bprevision.dk · www.bprevision.dk
Sikker mail: sikkerpost@bprevision.dk**

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer om udvidet gennemgang	4
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

CBS Holding af 11. maj 2012 ApS

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01-10-2017 - 30-09-2018 for CBS Holding af 11. maj 2012 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30-09-2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01-10-2017 - 30-09-2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kongens Lyngby, den 09-01-2019

Direktion

Christian Bay-Schmith
Direktør

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i CBS Holding af 11. maj 2012 ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for CBS Holding af 11. maj 2012 ApS for regnskabsåret 2017/18, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30-09-2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2017/18 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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 væsentlig inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang 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.

Klippinge, den 09-01-2019

bp-revision, registrerede revisorer
godkendt revisionsfirma
CVR-nr. 15735376

Bent Pedersen
Registreret revisor
mne10769

CBS Holding af 11. maj 2012 ApS

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	CBS Holding af 11. maj 2012 ApS Nybrovej 290 2800 Kongens Lyngby
CVR-nr.	34576254
Hjemsted	Gladsaxe
Regnskabsår	01-10-2017 - 30-09-2018
Direktion	Christian Bay-Schmith, Direktør
Revisor	bp-revision, registrerede revisorer godkendt revisionsfirma Råmosevej 11A 4672 Klippinge CVR-nr.: 15735376

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i at eje aktier og anparter i andre selskaber.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 01-10-2017 - 30-09-2018 udviser et resultat på kr. 2.083.201, og selskabets balance pr. 30-09-2018 udviser en balancesum på kr. 11.561.220, og en egenkapital på kr. 8.461.637.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for CBS Holding af 11. maj 2012 ApS for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Virksomheden aflægger årsrapport efter regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til lokaler og administration.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af øvrige langfristede aktiver vurderes løbende for at afgøre, om der er indikation for nedskrivninger. En nedskrivning indregnes, når den regnskabsmæssige værdi af et aktiv overstiger aktivets genindvindingsværdi. Nedskrivningen indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Indtægter fra kapitalandele omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter skat samt eventuel regulering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske datterselskaber.

Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst. Virksomheder med skattemæssige underskud modtager sambeskatningsbidrag fra virksomheder, som har kunnet anvende det aktuelle underskud (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Andelsbeviser

Andelsbeviser måles ved første indregning i balancen til kostpris. Efterfølgende måles andelsbeviser til kostpris med fradrag af akkumulerede nedskrivninger.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital med tillæg af eventuel koncerngoodwill, fradrag for koncerninterne avancer og negativ goodwill. Virksomheder med negativ egenkapital måles til 0, idet den til den negative værdi svarende forholdsmæssige andel modregnes i eventuelle tilgodehavender. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, såfremt der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Det svarer i al væsentlighed til nominel værdi, reduceret med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele der er børsnoteret måles til kursværdien på balancedagen (dagsværdi). Andre værdipapirer måles til anslået dagsværdi.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

Egenkapitalen omfatter virksomhedskapitalen og en række øvrige egenkapitalposter, der kan være lovbestemte eller fastsat i vedtægterne.

Udbytte

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

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende år måles lånene til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til restgælden, beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånetidspunktet, reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatte.

Anvendt regnskabspraksis

Anden gæld

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Resultatopgørelse

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		-12.158	-19.832
Driftsresultat		<u>-12.158</u>	<u>-19.832</u>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		2.160.439	5.038.480
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		1.644	2.894
Andre finansielle indtægter		2.268	10.908
Nedskrivning af finansielle aktiver		-39.740	0
Finansielle omkostninger	1	-40.480	-33.995
Resultat før skat		<u>2.071.973</u>	<u>4.998.455</u>
Skat af årets resultat		<u>11.228</u>	<u>9.070</u>
Årets resultat		<u>2.083.201</u>	<u>5.007.525</u>
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		108.000	105.800
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		160.439	1.038.480
Overført resultat		1.814.762	3.863.245
Resultatdisponering		<u>2.083.201</u>	<u>5.007.525</u>

Balance 30. september 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Aktiver			
Andelsbeviser	2	432.500	0
Immaterielle anlægsaktiver		<u>432.500</u>	<u>0</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3, 4	4.640.615	6.480.177
Finansielle anlægsaktiver		<u>4.640.615</u>	<u>6.480.177</u>
Anlægsaktiver		<u>5.073.115</u>	<u>6.480.177</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		37.858	75.235
Andre tilgodehavender		<u>2.126.861</u>	<u>1.618.268</u>
Tilgodehavender		<u>2.164.719</u>	<u>1.693.503</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>0</u>	<u>39.740</u>
Værdipapirer og kapitalandele		<u>0</u>	<u>39.740</u>
Likvide beholdninger		<u>4.323.386</u>	<u>760.231</u>
Omsætningsaktiver		<u>6.488.105</u>	<u>2.493.474</u>
Aktiver		<u>11.561.220</u>	<u>8.973.651</u>

Balance 30. september 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital	5	80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	6	2.560.605	2.400.166
Overført resultat	7	5.713.032	3.898.270
Udbytte for regnskabsåret	8	108.000	105.800
Egenkapital		<u>8.461.637</u>	<u>6.484.236</u>
Anden gæld		<u>593.561</u>	<u>1.433.784</u>
Langfristede gældsforpligtelser	9	<u>593.561</u>	<u>1.433.784</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.750	5.750
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.094.949	992.998
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		<u>1.405.323</u>	<u>56.883</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>2.506.022</u>	<u>1.055.631</u>
Gældsforpligtelser		<u>3.099.583</u>	<u>2.489.415</u>
Passiver		<u>11.561.220</u>	<u>8.973.651</u>
Eventualforpligtelser	10		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	11		

Noter

	2017/18	2016/17		
1. Finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	39.847	33.995		
Andre finansielle omkostninger	633	0		
Finansielle omkostninger i alt	<u>40.480</u>	<u>33.995</u>		
2. Andelsbeviser				
Tilgang i årets løb	432.500	0		
Kostpris ultimo	<u>432.500</u>	<u>0</u>		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>432.500</u>	<u>0</u>		
3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris primo	130.000	130.000		
Kostpris ultimo	<u>130.000</u>	<u>130.000</u>		
Opskrivninger primo	6.400.177	1.561.697		
Årets resultat	2.160.439	5.038.480		
Udbytte udbetalt	-4.000.000	-200.000		
Opskrivninger ultimo	<u>4.560.616</u>	<u>6.400.177</u>		
Af- og nedskrivninger primo	-50.000	-50.000		
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-50.000</u>	<u>-50.000</u>		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>4.640.616</u>	<u>6.480.177</u>		
4. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder				
<i>Tilknyttede virksomheder</i>				
Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
CBS Entreprise A/S	Gentofte	100,00	4.640.615	2.160.439
CBS Invest ApS	Gladsaxe	100,00	-128.338	-13.459
			<u>4.512.277</u>	<u>2.146.980</u>
5. Virksomhedskapital				
Saldo primo			80.000	80.000
Saldo ultimo			<u>80.000</u>	<u>80.000</u>

Virksomhedskapitalen består af 80 anparter á nominelt 1.000 kr.
Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Virksomhedskapitalen har været uændret siden stiftelsen d. 11/5-2012.

Noter

	2017/18	2016/17	
6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			
Saldo primo	2.400.166	1.361.686	
Årets tilgang	160.439	1.038.480	
Saldo ultimo	<u>2.560.605</u>	<u>2.400.166</u>	
7. Overført resultat			
Saldo primo	3.898.270	35.025	
Årets tilgang	1.814.762	3.863.245	
Saldo ultimo	<u>5.713.032</u>	<u>3.898.270</u>	
8. Udbytte for regnskabsåret			
Saldo primo	105.800	103.400	
Årets tilgang	108.000	105.800	
Årets afgang	-105.800	-103.400	
Saldo ultimo	<u>108.000</u>	<u>105.800</u>	
9. Langfristede gældsforpligtelser			
	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Anden gæld	<u>593.561</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	593.561	0	0

10. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.

11. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.