

## **CBS Entreprise A/S**

Ellegårdsvej 27

2820 Gentofte

CVR-nr. 34578028

## **Årsrapport**

**01-10-2018 - 30-09-2019**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 06-12-2019

---

Christina Bay-Schmidt  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

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

## Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01-10-2018 - 30-09-2019 for CBS Entreprise A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30-09-2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01-10-2018 - 30-09-2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kongens Lyngby, den 06-12-2019

### Direktion

Christian Bay-Schmith  
Direktør

### Bestyrelse

Henrik Steen Hansen  
Formand

Christian Bay-Schmith  
Medlem

Hans Morten Ørbech  
Medlem

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i CBS Entreprise A/S

### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for CBS Entreprise A/S for regnskabsåret 2018/19, 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. 30-09-2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2018/19 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 06-12-2019

**bp-revision ApS**  
**godkendt revisionsfirma**  
CVR-nr. 28842562

Bent Pedersen  
Registreret revisor  
mne10769

## Virksomhedsoplysninger

<b>Virksomheden</b>	CBS Entreprise A/S Ellegårdsvej 27 2820 Gentofte
Telefon	27 12 51 18
CVR-nr.	34578028
Hjemsted	Gladsaxe
Regnskabsår	01-10-2018 - 30-09-2019
<b>Bestyrelse</b>	Henrik Steen Hansen Christian Bay-Schmith, Direktør Hans Morten Ørbech
<b>Direktion</b>	Christian Bay-Schmith, Direktør
<b>Revisor</b>	bp-revision ApS godkendt revisionsfirma Råmosevej 11A 4672 Klippinge
CVR-nr.	28842562

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i planlægning og projektstyring indenfor nybyggeri, ombygning, renovering og vedligeholdelse.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 01-10-2018 - 30-09-2019 udviser et resultat på kr. 2.128.213, og selskabets balance pr. 30-09-2019 udviser en balancesum på kr. 7.442.566, og en egenkapital på kr. 4.768.827.

## Anvendt regnskabspraksis

### Generelt

Årsrapporten for CBS Entreprise A/S for 2018/19 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

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjenesten består af en sammentrækning af regnskabsposterne nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter varekøb med fradrag af rabatter, omkostninger til underleverandører samt forskydning i varebeholdningerne.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til produktion, distribution, salg, administration, lokaler, tab på debitorer, mv.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

### Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 år	13%
Indretning af lejede lokaler	8 år	0%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet, og indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller -omkostninger.

### 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 og -tab vedrørende værdipapirer, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.



## Anvendt regnskabspraksis

### 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).

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

#### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

#### Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs. Årets ændring i aktiernes samlede kursværdi indregnes med ét beløb i resultatopgørelsens finansielle poster.

#### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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.

### Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres som skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet eller afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Udskudt skatteaktiver 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.

### 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 for betalte acontoskatte.

### Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter deposita, gæld til leverandører samt anden gæld, 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	2018/19 kr.	2017/18 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>5.481.707</b>	<b>5.202.814</b>
Personaleomkostninger	1	-2.498.164	-2.303.681
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-192.620	-83.084
<b>Driftsresultat</b>		<b>2.790.923</b>	<b>2.816.049</b>
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		17.035	42.625
Andre finansielle indtægter		1.818	100
Finansielle omkostninger		-51.691	-68.119
<b>Resultat før skat</b>		<b>2.758.085</b>	<b>2.790.655</b>
Skat af årets resultat		-629.872	-630.216
<b>Årets resultat</b>		<b>2.128.213</b>	<b>2.160.439</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		2.000.000	2.000.000
Overført resultat		128.213	160.439
<b>Resultatdisponering</b>		<b>2.128.213</b>	<b>2.160.439</b>

## Balance 30. september 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
<b>Aktiver</b>			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2	179.969	145.831
Indretning af lejede lokaler	3	728.773	836.740
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>908.742</b>	<b>982.571</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>908.742</b>	<b>982.571</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.884.456	4.681.985
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.231.259	1.177.868
Udskudte skatteaktiver		13.230	0
Periodeafgrænsningsposter		18.345	43.775
<b>Tilgodehavender</b>		<b>5.147.290</b>	<b>5.903.628</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		11.800	10.375
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b>11.800</b>	<b>10.375</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>1.374.734</b>	<b>2.100.001</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>6.533.824</b>	<b>8.014.004</b>
<b>Aktiver</b>		<b>7.442.566</b>	<b>8.996.575</b>

	Note	2019 kr.	2018 kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital	4	500.000	500.000
Overført resultat	5	2.268.827	2.140.615
Udbytte for regnskabsåret	6	2.000.000	2.000.000
<b>Egenkapital</b>		<b>4.768.827</b>	<b>4.640.615</b>
Hensættelser til udskudt skat		0	13.016
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>0</b>	<b>13.016</b>
Selskabsskat til tilknyttede virksomheder		673.020	643.875
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	7	<b>673.020</b>	<b>643.875</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.662.436	1.652.958
Selskabsskat til tilknyttede virksomheder		0	1.482.986
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		323.283	563.125
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		15.000	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>2.000.719</b>	<b>3.699.069</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>2.673.739</b>	<b>4.342.944</b>
<b>Passiver</b>		<b>7.442.566</b>	<b>8.996.575</b>
Eventualforpligtelser	8		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	9		

## Noter

	2018/19	2017/18
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Lønninger	1.958.342	1.786.096
Pensioner	270.335	322.966
Andre omkostninger til social sikring	73.503	59.397
Andre personaleomkostninger	195.984	135.222
	<b>2.498.164</b>	<b>2.303.681</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede	4	4
<b>2. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris primo	259.683	243.083
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	118.791	16.600
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>378.474</b>	<b>259.683</b>
Af- og nedskrivninger primo	-113.852	-57.760
Årets afskrivninger	-84.653	-56.092
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>-198.505</b>	<b>-113.852</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>179.969</b>	<b>145.831</b>
<b>3. Indretning af lejede lokaler</b>		
Kostpris primo	863.732	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	0	863.732
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>863.732</b>	<b>863.732</b>
Af- og nedskrivninger primo	-26.992	0
Årets afskrivninger	-107.967	-26.992
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>-134.959</b>	<b>-26.992</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>728.773</b>	<b>836.740</b>
<b>4. Virksomhedskapital</b>		
Saldo primo	500.000	500.000
<b>Saldo ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>
Virksomhedskapitalen består af 500 aktier á nominelt 1.000 kr. Ingen aktier har særlige rettigheder.		
<b>5. Overført resultat</b>		
Saldo primo	2.140.616	1.980.177
Årets overførte resultat	128.213	160.439
<b>Saldo ultimo</b>	<b>2.268.829</b>	<b>2.140.616</b>

## Noter

	2018/19	2017/18
<b>6. Udbytte for regnskabsåret</b>		
Saldo primo	2.000.000	4.000.000
Årets tilgang	2.000.000	2.000.000
Årets afgang	-2.000.000	-4.000.000
<b>Saldo ultimo</b>	<b>2.000.000</b>	<b>2.000.000</b>

## 7. Langfristede gældsforpligtelser

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Selskabsskat	673.020	0	0
	<b>673.020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 8. Eventualforpligtelser

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

Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for CBS Holding ApS, der er administrationsselskab i sambeskatningen.

De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse på skyldige selskabsskatter udgør 517 t.kr. pr. 30/9-2019. Eventuelle senere korrektioner af ssambeskatningsindkomsten vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

## 9. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Der er i Møns Bank stillet arbejdsgarantier for i alt 507.413 kr. Til sikkerhed herfor, har selskabet stillet fordringspant på 1.000.000 kr.