

CS Electric Installation ApS

Lillebæltsvej 6
6715 Esbjerg N
CVR-nr. 37042153

Årsrapport 28.08.2015 - 31.12.2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.05.2017

Dirigent

Navn: Søren Toft Mathiasen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2016	6
Balance pr. 31.12.2016	7
Egenkapitalopgørelse for 2016	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

CS Electric Installation ApS
Lillebæltsvej 6
6715 Esbjerg N

CVR-nr.: 37042153
Hjemsted: Esbjerg
Regnskabsår: 28.08.2015 - 31.12.2016

Bestyrelse

Søren Toft Mathiasen, Formand
Tinna Worm Knudsen
Jørgen Heick Christoffersen
Jan Milvertz

Direktion

Jørgen Heick Christoffersen, Direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
Postbox 200
6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 28.08.2015 - 31.12.2016 for CS Electric Installation ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 28.08.2015 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 31.05.2017

Direktion

Jørgen Heick Christoffersen
Direktør

Bestyrelse

Søren Toft Mathiasen
Formand

Tinna Worm Knudsen

Jørgen Heick Christoffersen

Jan Milvertz

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i CS Electric Installation ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for CS Electric Installation ApS for regnskabsåret 28.08.2015 - 31.12.2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, 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 for 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. 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.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler samt 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.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 28.08.2015 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

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 væsentligt 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.

Esbjerg, den 31.05.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Jørn Jepsen

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet omfatter el-installationsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat, som dækker perioden 28.08.2015 – 31.12.2016, er utilfredsstillende. Årets resultat er negativt påvirket af underskud i tilknyttede virksomheder og nedskrivninger på goodwill i tilknyttede virksomheder, samt negativt påvirket af tabsgivende projekter.

Selskabet er som følge af årets underskud omfattet af kapitaltabsreglerne i selskabsloven. Selskabets ledelse forventer, at selskabets egenkapital retableres via fremtidig indtjening, og selskabets ledelse forventer således et overskud i 2017.

Ledelsen har vurderet på selskabets kapitalberedskab, og har i den forbindelse modtaget en støtteerklæring fra C.S.E. Holding A/S gældende i perioden indtil 31.12.2017, hvor C.S.E. Holding A/S vil tilføre selskabet yderligere likviditet af en eller flere omgange, dog maksimeret til yderligere 1 mio. kr. i perioden set i forhold til de lån og kautioner som allerede er givet pr. 31.05.2017. Ledelsen har således vurderet at likviditeten er tilstrækkelig til at kunne gennemføre de planlagte aktiviteter og driften i det kommende regnskabsår.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Ved købet af kapitalandele i Fog El & Data A/S er goodwill opgjort til 2.731 t.kr. I forbindelse med regnskabsafslutningen er der foretaget en vurdering af goodwill, hvilket har medført en nedskrivning på 631 t.kr., da udviklingen i Fog El & Data A/S har været utilfredsstillende. Efter af- og nedskrivninger udgør goodwill vedrørende Fog El & Data A/S 1.919 t.kr. Målingen af goodwill afhænger af, at Fog El & Data A/S realiserer de lagte budgetter som forventet.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>
Bruttofortjeneste		2.437.049
Personaleomkostninger	3	<u>(3.362.491)</u>
Driftsresultat		(925.442)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(1.036.434)
Andre finansielle indtægter	4	42.077
Andre finansielle omkostninger	5	<u>(192.379)</u>
Resultat før skat		(2.112.178)
Skat af årets resultat	6	<u>237.000</u>
Årets resultat		<u>(1.875.178)</u>
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat		<u>(1.875.178)</u>
		<u>(1.875.178)</u>

Balance pr. 31.12.2016

	Note	2016 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.072.566
Finansielle anlægsaktiver	7	2.072.566
Anlægsaktiver		2.072.566
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.339.123
Igangværende arbejder for fremmed regning		83.158
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.553.030
Andre tilgodehavender		98.738
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		336.000
Tilgodehavender		3.410.049
Omsætningsaktiver		3.410.049
Aktiver		5.482.615

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>
Virksomhedskapital		300.000
Overført overskud eller underskud		<u>(1.275.178)</u>
Egenkapital		<u>(975.178)</u>
Udskudt skat		<u>99.000</u>
Hensatte forpligtelser		<u>99.000</u>
Ansvarlig lånekapital	8	<u>616.800</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>616.800</u>
Bankgæld		2.297.517
Leverandører af varer og tjenesteydelser		359.993
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.357.005
Anden gæld		<u>727.478</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>5.741.993</u>
Gældsforpligtelser		<u>6.358.793</u>
Passiver		<u>5.482.615</u>
Going concern	1	
Usikkerhed ved indregning og måling	2	
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	9	
Eventualforpligtelser	10	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11	

Egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Overkurs ved emission kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Indskudt ved stiftelse	300.000	600.000	0	900.000
Øvrige egenkapitalposter	0	(600.000)	600.000	0
Årets resultat	0	0	(1.875.178)	(1.875.178)
Egenkapital ultimo	300.000	0	(1.275.178)	(975.178)

Noter

1. Going concern

Selskabet er som følge af årets underskud omfattet af kapitaltabsreglerne i selskabsloven. Selskabets ledelse forventer, at selskabets egenkapital reableres via fremtidig indtjening, og selskabets ledelse forventer således et overskud i 2017.

Ledelsen har vurderet på selskabets kapitalberedskab, og har i den forbindelse modtaget en støtteerklæring fra C.S.E. Holding A/S gældende i perioden indtil 31.12.2017, hvor C.S.E. Holding A/S vil tilføre selskabet yderligere likviditet af en eller flere omgange, dog maksimeret til yderligere 1 mio. kr. i perioden set i forhold til de lån og kautioner som allerede er givet pr. 31.05.2017. Ledelsen har således vurderet at likviditeten er tilstrækkelig til at kunne gennemføre de planlagte aktiviteter og driften i det kommende regnskabsår.

2. Usikkerhed ved indregning og måling

Ved købet af kapitalandele i Fog El & Data A/S er goodwill opgjort til 2.731 t.kr. I forbindelse med regnskabsafslutningen er der foretaget en vurdering af goodwill, hvilket har medført en nedskrivning på 631 t.kr., da udviklingen i Fog El & Data A/S har været utilfredsstillende. Efter af- og nedskrivninger udgør goodwill vedrørende Fog El & Data A/S 1.919 t.kr. Målingen af goodwill afhænger af, at Fog El & Data A/S realiserer de lagte budgetter som forventet.

	2016
	kr.
3. Personaleomkostninger	
Gager og lønninger	3.161.468
Pensioner	161.923
Andre omkostninger til social sikring	26.151
Andre personaleomkostninger	12.949
	3.362.491
 Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	 4

	2016
	kr.
4. Andre finansielle indtægter	
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	42.000
Øvrige finansielle indtægter	77
	42.077

Noter

	2016
	kr.
5. Andre finansielle omkostninger	
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	11.200
Renteomkostninger i øvrigt	162.258
Øvrige finansielle omkostninger	18.921
	192.379

	2016
	kr.
6. Skat af årets resultat	
Ændring af udskudt skat	99.000
Refusion i sambeskatning	(336.000)
	(237.000)

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
7. Finansielle anlægsaktiver	
Tilgange	3.109.000
Kostpris ultimo	3.109.000
Afskrivninger på goodwill	(180.833)
Nedskrivninger af goodwill	(630.847)
Andel af årets resultat	(224.754)
Nedskrivninger ultimo	(1.036.434)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.072.566
Goodwill eller negativ goodwill indregnet i regnskabsperioden	1.919.167

	Ejer- andel %
Hjemsted	Rets- form
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:	
Fog EI & Data A/S	Esbjerg A/S 100,0
CS Electric Installation Ejendomme ApS	Esbjerg ApS 100,0

Noter

8. Ansvarlig lånekapital

Ansvarlig lånekapital er gæld til ejerne. Ansvarlig lånekapital forfalder senest 01.06.2026, men kan afdrages eller indfries tidligere.

2016

kr.

9. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb

861.628

10. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med C.S.E. Holding A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Selskabets bankforbindelser har pr. 31.12.2016 afgivet sædvanlige arbejdsgarantier over for kunder på i alt 825 t.kr.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har kautioneret for følgende selskabers bankgæld:

Fog El & Data A/S

CS Electric Installation Ejendomme ApS

Den samlede bankgæld udgør 1.007 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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 forudsigelige 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

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt 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.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fastsættes den til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.