

---

# ***CBN ApS***

## Årsrapport for 2011/12

---

CVR-nr. 32 14 50 00

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling  
den 14/12 2012

Dirigent



# Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Beretning	5
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	6
Balance 30. juni	7
Egenkapitalopgørelse	9
Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni	10
Noter til årsrapporten	11
Regnskabspraksis	14

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 for CBN ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2011/12.

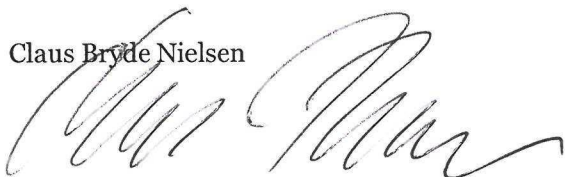
Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holbæk, den 6. december 2012

### Direktion

Claus Bryde Nielsen



# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i CBN ApS

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for CBN ApS for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet 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 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores med forbehold konklusion med forbehold.

## Forbehold

### *Grundlag for konklusion med forbehold*

Idet vi henviser til note 1 hvor ledelsen redegør for den usikkerhed der knytter sig til selskabet som going concern, og specielt det forhold at moderselskabet ikke har givet tilsagn om den fornødne støtte, skal vi tage forbehold for selskabets evne til at fortsætte driften. En standsning vil påføre selskabets kreditorer betydelige tab.

# Den uafhængige revisors erklæringer

## Konklusion med forbehold

Under forudsætning af at selskabet kan fortsætte driften er det vores opfattelse, at årsregnskabet, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.


## Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Holbæk, den 6. december 2012

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

  
Claus Kjær Poulsen  
statsautoriseret revisor

  
Jette Jensen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

CBN ApS  
c/o Nordstjernen Holding A/S  
Ahlgade 60, 2  
4300 Holbæk

CVR-nr.: 32 14 50 00  
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni  
Hjemstedskommune: Holbæk

### Direktion

Claus Bryde Nielsen

### Revision

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Ahlgade 63  
4300 Holbæk

### Pengeinstitut

Sparekassen Sjælland  
Isefjords Alle 5  
4300 Holbæk

## **Beretning**

Årsrapporten for CBN ApS for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### **Hovedaktivitet**

Selskabets formål er at drive maskinstation og dermed beslægtet virksomhed.

### **Udvikling i året**

Selskabets resultatopgørelse for 2011/12 udviser et underskud på DKK 134.119, og selskabets balance pr. 30. juni 2012 udviser en negativ egenkapital på DKK 158.266.

### **Kapitalberedskabet**

Selskabet har tabt sin kapital. Det er usikkert hvorvidt selskabets indtjening vil være tilstrækkelig til at kunne dække selskabets likviditetsbehov. Selskabet vil derved være afhængig af at moderselskabet stiller yderligere likviditet til rådighed. Der er på tidspunktet for regnskabsafleggelsen ikke indgået nogen aftale med moderselskabet, hvorfor der er usikkerhed omkring selskabets fortsatte drift.

Da ledelsen fortsat forventer en sådan aftale er regnskabet aflagt med going concern for øje.

### **Begivenheder efter balancedagen**

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2011/12 DKK	2010/11 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>306.520</b>	<b>427.953</b>
Personaleomkostninger	2	-222.628	-222.534
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-173.684	-169.067
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-89.792</b>	<b>36.352</b>
Finansielle indtægter		82	50
Finansielle omkostninger	3	-88.908	-67.348
<b>Resultat før skat</b>		<b>-178.618</b>	<b>-30.946</b>
Skat af årets resultat	4	44.499	7.550
<b>Årets resultat</b>		<b>-134.119</b>	<b>-23.396</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-134.119	-23.396
		<b>-134.119</b>	<b>-23.396</b>

## Balance 30. juni

### Aktiver

	Note	2011/12 DKK	2010/11 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		855.808	1.000.461
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5	<b>855.808</b>	<b>1.000.461</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>855.808</b>	<b>1.000.461</b>
<b>Varebeholdninger</b>		<b>23.682</b>	<b>0</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		117.572	142.474
Andre tilgodehavender		18.084	3.000
Udskudt skatteaktiv	6	67.200	26.900
Periodeafgrænsningsposter		70.800	66.600
<b>Tilgodehavender</b>		<b>273.656</b>	<b>238.974</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>99.795</b>	<b>96.775</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>397.133</b>	<b>335.749</b>
<b>Aktiver</b>		<b>1.252.941</b>	<b>1.336.210</b>

## Balance 30. juni

### Passiver

	Note	2011/12 DKK	2010/11 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		-283.266	-149.147
<b>Egenkapital</b>		<b>-158.266</b>	<b>-24.147</b>
Leasingforpligtelser		701.233	832.966
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	7	<b>701.233</b>	<b>832.966</b>
Leasingforpligtelser	7	131.733	121.478
Leverandører af varer og tjenesteydelser		58.249	54.543
Gæld til tilknyttede virksomheder		482.742	299.965
Anden gæld		37.250	51.405
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>709.974</b>	<b>527.391</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>1.411.207</b>	<b>1.360.357</b>
<b>Passiver</b>		<b>1.252.941</b>	<b>1.336.210</b>
Going concern	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		

## Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Egenkapital 1. juli	125.000	-149.147	-24.147
Årets resultat	0	-134.119	-134.119
<b>Egenkapital 30. juni</b>	<b>125.000</b>	<b>-283.266</b>	<b>-158.266</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2011/12 DKK	2010/11 DKK
Årets resultat		-134.119	-23.396
Reguleringer	9	218.011	228.815
Ændring i driftskapital	10	-28.514	-21.261
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>55.378</b>	<b>184.158</b>
Renteindbetalinger og lignende		82	50
Renteudbetalinger og lignende		-88.907	-67.349
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>-33.447</b>	<b>116.859</b>
Refusion i sambeskatning		4.199	22.525
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>-29.248</b>	<b>139.384</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		-29.031	-16.000
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>-29.031</b>	<b>-16.000</b>
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-121.478	-189.925
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-4.199	-22.525
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		186.976	141.237
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>61.299</b>	<b>-71.213</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>3.020</b>	<b>52.171</b>
Likvider 1. juli		96.775	44.604
<b>Likvider 30. juni</b>		<b>99.795</b>	<b>96.775</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		99.795	96.775
<b>Likvider 30. juni</b>		<b>99.795</b>	<b>96.775</b>

# Noter til årsrapporten

## 1 Going concern

Selskabet har tabt sin kapital. Der er usikkert hvorvidt selskabets indtjening vil være tilstrækkelig til at kunne dække selskabets likviditetsbehov. Selskabet vil derved være afhængig af at moderselskabet stiller yderligere likviditet til rådighed. De er på tidspunktet for regnskabsaflæggelsen ikke indgået nogen aftale med moderselskabet, hvorfor der er usikkerhed omkring selskabets fortsatte drift. Da ledelsen fortsat forventer en sådan aftale er regnskabet aflagt med going concern for øje.

	<u>2011/12</u> DKK	<u>2010/11</u> DKK
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	218.160	218.160
Andre omkostninger til social sikring	<u>4.468</u>	<u>4.374</u>
	<b><u>222.628</u></b>	<b><u>222.534</u></b>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<u>1</u>	<u>1</u>

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.

## 3 Finansielle omkostninger

Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	16.976	11.237
Andre finansielle omkostninger	<u>71.932</u>	<u>56.111</u>
	<b><u>88.908</u></b>	<b><u>67.348</u></b>

## 4 Skat af årets resultat

Koncernintern skat	-4.199	0
Årets udskudte skat	<u>-40.300</u>	<u>-7.550</u>
	<b><u>-44.499</u></b>	<b><u>-7.550</u></b>

# Noter til årsrapporten

## 5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <u>DKK</u>
Kostpris 1. juli	1.406.514
Tilgang i årets løb	<u>29.031</u>
Kostpris 30. juni	<u>1.435.545</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli	406.053
Årets afskrivninger	<u>173.684</u>
Ned- og afskrivninger 30. juni	<u>579.737</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b><u>855.808</u></b>
Afskrives over	<u>3-7 år</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>805.725</u>

## 6 Hensættelse til udskudt skat

	<u>2011/12</u> DKK	<u>2010/11</u> DKK
Materielle anlægsaktiver	-8.838	4.200
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-58.362	-31.100
Overført til udskudt skatteaktiv	<u>67.200</u>	<u>26.900</u>
<b>Udskudt skatteaktiv</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
Opgjort skatteaktiv	<u>67.200</u>	<u>26.900</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>	<b><u>67.200</u></b>	<b><u>26.900</u></b>

# Noter til årsrapporten

## 7 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2011/12 DKK	2010/11 DKK
<b>Leasingforpligtelser</b>		
Mellem 1 og 5 år	701.233	832.966
Langfristet del	701.233	832.966
Inden for 1 år	131.733	121.478
	<b>832.966</b>	<b>954.444</b>

## 8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Der er ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 30. juni 2012.

## 9 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-82	-50
Finansielle omkostninger	88.908	67.348
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	173.684	169.067
Skat af årets resultat	-44.499	-7.550
	<b>218.011</b>	<b>228.815</b>

## 10 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-23.682	0
Ændring i tilgodehavender	5.618	-28.708
Ændring i leverandører m.v.	-10.450	7.447
	<b>-28.514</b>	<b>-21.261</b>

# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for CBN ApS for 2011/12 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2011/12 er aflagt i DKK.

### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når 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. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

### Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

# Regnskabspraksis

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger bortset fra produktions lønninger.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

Selskabet er sambeskattet med selskabets moderselskab. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

# Regnskabspraksis

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar      3-7 år

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.300 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

### Egenkapital

#### *Udbytte*

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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.

# Regnskabspraksis

## Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

## Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

## Pengestrømsopgørelse

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

### Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

### Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

### Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

## Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.