C.S.V. A/S

CVR-nr. 34 49 16 58

Årsrapport 2014

(3. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 11/3 2015

Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2-3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6-8
Resultatopgørelse	9
Balance	10-11
Noter	12-14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2014 for C.S.V. A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2014.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og af selskabets finansielle stilling, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som selskabet står over for.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 19/3 2015

Direktion:

Morten Skakke-Viebke

Bestyrelse:

Morten Hove
Bestyrelsesformand

Morten Skakke-Viebke

Kasper Viebke

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i C.S.V. A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for C.S.V. A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2014, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2014 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 udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Gentofte, den 9/3 2015
V & Co Revision

Thomas Viscovich
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	C.S.V. A/S Pilestræde 40 B, 1 1112 København K	
	CVR-nr.:	34 49 16 58
	Stiftet:	3. maj 2012
	Hjemsted:	København K
	Regnskabsår:	1. januar – 31. december
Bestyrelse	Morten Hove Morten Skakke-Viebke Kasper Viebke	
Direktion	Morten Skakke-Viebke	
Revision	V & Co Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab Smakkegårdsvej 217 2820 Gentofte	

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i at drive entreprenørvirksomhed, ejendomsudviklingsvirksomhed samt hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har pr. 31. december 2014 t.kr. 10.518 som tilgodehavende og t.kr. 2.750 på andre tilgodehavende. En væsentlig del af disse beløb forventes først at blive indbetalt efter indsendelse af årsregnskabet. Ledelsen vurderer, at disse er poster er opgjort forsvarligt. Der er usikkerhed på igangværende arbejder for fremmed regning, da dette er baseret på subjektiv vurdering. Vi gør opmærksom på, at der er usikkerhed ved indregning og måling af disse poster.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for C.S.V. A/S for 2014 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med at de indtjenes, herunder 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 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. 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

Bruttofortjenesten

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning fratrukket vareforbrug, regulering af igangværende arbejder og andre eksterne omkostninger.

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

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

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til kontorhold mv.

Personaleomkostninger mv.
Personale omkostninger indeholder omkostninger til lønninger mv.

Finansielle poster
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, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat
Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Aktiver med en kostpris på under 12 t.kr. pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Finansielle anlægsaktiver
Deposita indregnes til kostpris.

Igangværende arbejder for fremmed regning
Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt at de samlede kontrakt omkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultat opgørelsen.
Når salgsværdien på en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gæld afhængig af

nettoværdien af salgssummen med fradrag af aconto- og forudbetalinger.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Tilgodehavender
Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventet tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter
Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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

Skyldig skat og udskudt skat
Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen baseret for den for indeværende års anvendte skattesats.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres.

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning. Moderselskabet MOVI Holding ApS er administrationsselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne. Skyldig og tilgodehavende selskabsskat, som endnu ikke er afregnet med administrationsselskabet, indregnes i balancen som "selskabsskat" eller "tilgodehavende selskabskat".

Gældsforpligtelser
Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta
Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender og gældsforpligtelser i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelse

for perioden 1. januar - 31. december 2014

Note		2014 kr.	2013 t.kr.
	BRUTTOFORTJENESTE	**8.151.104**	**3.624**
1	Personaleomkostninger	-2.174.768	-1.403
	Afskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-20.568	-15
	DRIFTSRESULTAT	**5.955.768**	**2.206**
2	Finansielle indtægter	0	15
3	Finansielle omkostninger	-138.310	-26
	RESULTAT FØR SKAT	**5.817.458**	**2.195**
4	Skat af årets resultat	-1.430.450	-593
	ÅRETS RESULTAT	**4.387.008**	**1.602**
	FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING:		
	Udbytte for regnskabsåret	0	300
	Overført resultat	4.387.008	1.302
	DISPONERET I ALT	**4.387.008**	**1.602**

AKTIVER

Note		2014 kr.	2013 t.kr.
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	193.061	58
5	**Materielle anlægsaktiver**	**193.061**	**58**
	Deposita	175.188	227
	Finansielle anlægsaktiver	**175.188**	**227**
	ANLÆGSAKTIVER	**368.249**	**285**
	Tilgodehavender fra salg	10.518.086	7.102
10	Igangværende arbejder for fremmed regning	3.211.176	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	585
	Andre tilgodehavender	2.750.000	62
	Periodeafgrænsningsposter	0	0
	Tilgodehavender	**16.479.262**	**7.749**
	Likvide beholdninger	**755.912**	**1.209**
	OMSÆTNINGSAKTIVER	**17.235.174**	**8.958**
	AKTIVER	**17.603.423**	**9.243**

PASSIVER

Note		2014 kr.	2013 t.kr.
	Selskabskapital	500.000	500
	Overført resultat	6.187.777	1.801
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	300
6	**EGENKAPITAL**	**6.687.777**	**2.601**
	Hensættelse til udskudt skat	921.793	13
	HENSATTE FORPLIGTELSER	**921.793**	**13**
	Gæld til kreditinstitutter	1.082.009	0
10	Modtagne forudbetalinger for kunder	1.994.906	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	547.206	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.614.591	5.191
	Selskabsskat	521.336	732
	Anden gæld	1.233.805	706
	Kortfristede gældsforpligtelser	**9.993.853**	**6.629**
	GÆLDSFORPLIGTELSER	**9.993.853**	**6.629**
	PASSIVER	**17.603.423**	**9.243**

7 **Eventualposter mv.**
8 **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**
9 **Ejerforhold**
11 **Usikkerhed ved indregning og måling**

		2014 kr.	2013 t.kr.
1	**Personaleomkostninger**		
	Løn og vederlag	2.081.610	1.333
	Pension	78.660	59
	Sociale omkostninger mv.	14.498	11
		2.174.768	**1.403**
2	**Finansielle indtægter**		
	Renteindtægter, tilknyttede virksomheder	0	15
	Andre finansielle indtægter	0	0
		0	**15**
3	**Finansielle omkostninger**		
	Renteomkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0
	Andre finansielle omkostninger	138.310	26
		138.310	**26**
4	**Skat af årets resultat**		
	Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	521.336	732
	Regulering af udskudt skat	909.114	-139
	Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	0
		1.430.450	**593**

	2014 kr.

5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2014	76.838
Tilgang	156.000
Afgang	0
Kostpris 31. december 2014	232.838
Afskrivninger 1. januar 2014	19.209
Årets afskrivninger	20.568
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0 0
Afskrivninger 31. december 2014	39.777
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2014	**193.061**

	2014 kr.

6 Egenkapital

	1/1 2014	Udbetalt udbytte	Forslag til årets resultat-fordeling	31/12 2014
Selskabskapital	500.000			500.000
Overført resultat	1.800.769		4.387.008	6.187.777
Henlagt til udbytte	300.000	-300.000	0	0
	2.600.769	**-300.000**	**4.387.008**	**6.687.777**

Selskabskapitalen består af 500.000 aktier a kr. 1.

7 Eventualposter mv.

Eventualaktiver og eventualforpligtelser

Selskabet har stillet bankgaranti for byggeprojekter for Skindergade 27-29 ApS t.kr. 407 samt PFA Absalon Ejendomme P/S t.kr. 1.510

Lejeforpligtelsen i opsigelsesperioden udgør t.kr. 142. Kontrakt løber frem til medio 2015.

Selskab er jf AB 92 omfattet af "byggegaranti" på sine entreprise kontrakter.

Selskabet har indgået leasingaftaler med restforpligtigelser for kr. 82. Kontrakterne løber frem til medio 2015.

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen. Som helejet dattervirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør (i størrelsesorden) pr. 31. december 2014 1.343, t.kr. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst vil kunne medfører, at selskabets hæftelser udgør et

	2014 kr.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, t.kr. 1.082, er der givet virksomhedspant (skadesløsbrev op til mio. 3) i materielle anlægsaktiver, tilgodehavender fra salg, varelagre og biler, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2014 udgør t.kr. 10.711.
Endvidere har selskabet stillet sikkerhed for gæld til kredinstitut i likvider der pr. 31. december 2014 udgør t.kr. 755.

9 Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

MOVI Holding ApS
Amerika Plads 32 B, 5, 2
2100 København Ø

10 Igangværende arbejder

	2014 kr.	2013 t.kr.
Salgsværdi af udført arbejde	20.729.531	0
Modtagne acontobetalinger	-19.513.261	0
	1.216.270	**0**
Indregnet i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	3.211.176	0
Modtagne forudbetalinger under passiver	1.994.906	0
	1.216.270	**0**

11 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har pr. 31. december 2014 t.kr. 10.518 som tilgodehavende og t.kr. 2.750 på andre tilgodehavende. En væsentlig del af disse beløb forventes først at blive indbetalt efter indsendelse af årsregnskabet. Ledelsen vurderer, at disse er poster er opgjort forsvarligt. Der er usikkerhed på igangværende arbejder for fremmed regning, da dette er baseret på subjektiv vurdering. Vi gør opmærksom på, at der er usikkerhed ved indregning og måling af disse poster.