



B a a g ø e | S c h o u

statsautoriseret revisionsaktieselskab

CDS Holding ApS
Harespringet 7, 2400 København NV

CVR-nr. 10 03 00 21

Årsrapport

2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den

20/4 2020

Carsten Schmidt Darlie
Dirigent



Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 3 |
| Ledelsesberetning | 4 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december 2019 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 5 |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Balance | 10 |
| Noter | 12 |



Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2019 for CDS Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2019 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København NV, den 26. marts 2020

Direktion

Carsten Schmidt Darlie



Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejeren i CDS Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for CDS Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 26. marts 2020

Baagøe | Schou

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 21 14 81 48

Bent Pallesen
statsautoriseret revisor
mne21443



Selskabsoplysninger

Selskabet

CDS Holding ApS
Harespringet 7
2400 København NV

CVR-nr.: 10 03 00 21
Hjemsted: København
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Carsten Schmidt Darlie

Revisor

Baagøe | Schou
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Fiolstræde 44, 3. th.
1171 København K



Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter omfatter investering i værdipapirer og anden i forbindelse hermed stående virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets ordinære resultat efter skat udgør 82 t.kr. mod -286 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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



Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for CDS Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.



Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

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

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

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

| | Brugstid |
|---|----------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 år |

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.



Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

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 den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.



Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat er skatten af alle 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.



Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| Note | 2019 kr. | 2018 t.kr. |
|---|-----------------|---------------|
| Andre eksterne omkostninger | -170.014 | -159 |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -3.453 | -3 |
| Driftsresultat | -173.467 | -162 |
| Andre finansielle indtægter | 257.250 | 238 |
| Øvrige finansielle omkostninger | -1.880 | -362 |
| Resultat før skat | 81.903 | -286 |
| 1 Skat af årets resultat | 0 | 0 |
| Årets resultat | 81.903 | -286 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Udbytte for regnskabsåret | 110.600 | 108 |
| Disponeret fra overført resultat | -28.697 | -394 |
| Disponeret i alt | 81.903 | -286 |



Balance 31. december

| Aktiver | | 2019 | 2018 |
|--------------------------|--|-------------------------|---------------------|
| <u>Note</u> | | <u>kr.</u> | <u>t.kr.</u> |
| Anlægsaktiver | | | |
| 2 | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5.180 | 9 |
| | Materielle anlægsaktiver i alt | <u>5.180</u> | <u>9</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>5.180</u> | <u>9</u> |
| Omsætningsaktiver | | | |
| | Andre tilgodehavender | 43.279 | 24 |
| 3 | Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse | 32.714 | 0 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 26.143 | 48 |
| | Tilgodehavender i alt | <u>102.136</u> | <u>72</u> |
| | Andre værdipapirer og kapitalandele | 2.499.916 | 2.378 |
| | Værdipapirer i alt | <u>2.499.916</u> | <u>2.378</u> |
| | Likvide beholdninger | <u>117.873</u> | <u>341</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>2.719.925</u> | <u>2.791</u> |
| | Aktiver i alt | <u>2.725.105</u> | <u>2.800</u> |



Balance 31. december

| Passiver | 2019 | 2018 |
|--|------------------|--------------|
| Note | kr. | t.kr. |
| Egenkapital | | |
| Virksomhedskapital | 125.000 | 125 |
| 4 Overført resultat | 2.470.702 | 2.499 |
| 5 Foreslået udbytte for regnskabsåret | 110.600 | 108 |
| Egenkapital i alt | 2.706.302 | 2.732 |
| Gældsforpligtelser | | |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 14.862 | 16 |
| Anden gæld | 3.941 | 52 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 18.803 | 68 |
| Gældsforpligtelser i alt | 18.803 | 68 |
| Passiver i alt | 2.725.105 | 2.800 |
| | | |
| 6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| 7 Eventualposter | | |



Noter

| | 2019 kr. | 2018 t.kr. | | |
|--|-------------------|--|--|--------|
| 1. Skat af årets resultat | | | | |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst | 0 | 0 | | |
| Årets regulering af udskudt skat | 0 | 0 | | |
| | <u>0</u> | <u>0</u> | | |
| | 31/12 2019 kr. | 31/12 2018 t.kr. | | |
| 2. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | | | |
| Kostpris 1. januar 2019 | 17.265 | 17 | | |
| Tilgang i årets løb | 0 | 0 | | |
| Afgang i årets løb | 0 | 0 | | |
| Kostpris 31. december 2019 | <u>17.265</u> | <u>17</u> | | |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2019 | -8.632 | -5 | | |
| Årets af- og nedskrivninger | -3.453 | -3 | | |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2019 | <u>-12.085</u> | <u>-8</u> | | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019 | <u>5.180</u> | <u>9</u> | | |
| 3. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse | | | | |
| | Nedskrivning | Tilbagebetalte beløb i regnskabsåret kr. | Tilgodehavende i alt 31. december 2019 kr. | |
| Kategori | Rentefod | | | |
| Direktion | 10,05 | 0 | 0 | 32.714 |
| | | 31/12 2019 kr. | 31/12 2018 t.kr. | |
| 4. Overført resultat | | | | |
| Overført resultat 1. januar 2019 | | 2.499.399 | 2.893 | |
| Årets overførte overskud eller underskud | | -28.697 | -394 | |
| | | <u>2.470.702</u> | <u>2.499</u> | |



Noter

| | 31/12 2019 kr. | 31/12 2018 t.kr. |
|---|-----------------------|---------------------|
| 5. Foreslået udbytte for regnskabsåret | | |
| Udbytte 1. januar 2019 | 108.000 | 300 |
| Udloddet udbytte | -108.000 | -300 |
| Udbytte for regnskabsåret | <u>110.600</u> | <u>108</u> |
| | <u>110.600</u> | <u>108</u> |

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der påhviler ikke selskabet pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

7. Eventualposter

Eventualaktiver

Selskabet har et uudnyttet skatteaktiv på 72 t.kr., som pr. 31. december 2019 er indregnet til 0 kr.

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 69 t.kr. Samlet restleasingydelse er på 240 t.kr.