

CEMA A/S
Islevdalvej 110
2610 Rødovre

CVR-nummer 26535522

Årsrapport
1. januar 2019 - 31. december 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 29. maj 2020

Jakob Mark Thorsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Påtegning og erklæring	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet	4
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	7
Aktiver	8
Passiver	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	12

Selskabsoplysninger

Selskab

CEMA A/S
Islevdalvej 110
2610 Rødovre

CVR-nummer: 26535522
Regnskabsperiode: 1. januar 2019 - 31. december 2019

Bestyrelse

Jakob Mark Thorsen
Henrik Vig
Lotte Tolstrup Andersen
Carsten Meldgaard Andersen

Direktion

Carsten Meldgaard Andersen

Revisor

Dansk Revision København A/S
Godkendt Revisionsaktieselskab
Skindergade 38
1159 København K

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2019 - 31. december 2019 for CEMA A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2019 - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rødovre, 29. maj 2020

Direktionen:

Carsten Meldgaard Andersen

Bestyrelsen:

Jakob Mark Thorsen
Formand

Henrik Vig

Carsten Meldgaard Andersen

Lotte Tolstrup Andersen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejerne i CEMA A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for CEMA A/S for regnskabsåret 1. januar 2019 - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2019 - 31. december 2019 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 af årsregnskabet

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 videns 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.

København, 29. maj 2020

Dansk Revision København A/S

Godkendt Revisionsaktieselskab, CVR-nr. 32671608

Simon Høgenhav
Statsautoriseret revisor
mne33745

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år været at eje kapitalandele i datterselskaber.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.

Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Selskabets datterselskaber er væsentligt påvirket af den igangværende Covid-19 krise. Ledelsen i datterselskaberne forventer at selskaberne overlever og regnskaberne for 2019 er aflagt efter forudsætning om fortsat drift.

Der er herudover ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

	2019	2018
Note	DKK	1.000 DKK
Resultatopgørelse		
Perioden 1. januar - 31. december		
Bruttofortjeneste	-10.967	-33
Resultat før finansielle poster	-10.967	-33
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	852.206	314
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	145.299	-421
Finansielle indtægter	243.503	49
Finansielle omkostninger	-554	-107
Resultat før skat	1.229.487	-198
Skat af årets resultat	-39.923	-8
Årets resultat	1.189.564	-206
Forslag til resultatdisponering:		
Foreslået udbytte	110.600	150
Årets henlæggelse til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	847.505	-327
Overført resultat	231.459	-29
Resultatdisponering i alt	1.189.564	-206
1	Antal beskæftigede	

Note	Balance	2019 DKK	2018 1.000 DKK
Aktiver pr. 31. december			
2	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8.390.662	7.688
3	Kapitalandele i associerede virksomheder	1.555.772	1.410
	Finansielle anlægsaktiver	9.946.434	9.099
	Anlægsaktiver i alt	9.946.434	9.099
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	51.801	314
	Tilgodehavende skat	0	9
	Tilgodehavender	51.801	323
	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.750.827	1.512
	Værdipapirer og kapitalandele	1.750.827	1.512
	Likvide beholdninger	302.320	31
	Omsætningsaktiver i alt	2.104.948	1.867
	Aktiver i alt	12.051.382	10.966

Note	Balance	2019 DKK	2018 1.000 DKK
Passiver pr. 31. december			
	Virksomhedskapital	500.000	500
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.023.609	176
	Overført resultat	10.365.092	10.134
	Foreslået udbytte	110.600	150
4	Egenkapital i alt	11.999.301	10.960
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.250	6
	Selskabsskat	45.831	0
	Kortfristede gældsforpligtelser	52.081	6
	Gældsforpligtelser i alt	52.081	6
	Passiver i alt	12.051.382	10.966
5	Usikkerhed ved indregning og måling		
6	Eventualforpligtelser		
7	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

	2019	2018
Noter	DKK	1.000 DKK

1 Antal beskæftigede

Selskabet har i regnskabsåret haft gennemsnitligt 1 beskæftigede (sidste år 1).

2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris 1. januar	6.670.000	6.670
Kostpris 31. december	<u>6.670.000</u>	<u>6.670</u>
Værdireguleringer 1. januar	1.018.453	924
Årets resultatandel	852.209	314
Udloddet udbytte	<u>-150.000</u>	<u>-220</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>1.720.662</u>	<u>1.018</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt	<u>8.390.662</u>	<u>7.688</u>

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Lyngby Turistfart A/S	Rødovre	100%

3 Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris 1. januar	2.252.825	2.253
Kostpris 31. december	<u>2.252.825</u>	<u>2.253</u>
Værdireguleringer 1. januar	-842.352	-422
Årets resultatandel	145.299	-421
Værdireguleringer 31. december	<u>-697.053</u>	<u>-842</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder i alt	<u>1.555.772</u>	<u>1.410</u>

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Edelskov A/S	Ballerup	31%

		2019	2018			
Noter		DKK	1.000 DKK			
4	Egenkapital	Virksomhedskapital	Reserver for nettoopskrivninger	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
		1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
	Saldo primo	500	176	10.134	150	10.960
	Udbetalt udbytte	0	0	0	-150	-150
	Årets resultat	0	848	231	111	1.190
	Egenkapital ultimo	500	1.024	10.365	111	11.999

Virksomhedskapitalen er sammensat af aktier á DKK 1.000 eller multipla heraf.

5 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets investering i tilknyttede og associerede selskaber udvisende en bogført værdi pr. 31. december 2019 på DKK 9,9 mio. er væsentligt påvirket af den igangværende Covid-19 krise. Datterselskabernes regnskaber er aflagt efter forudsætning om fortsat drift, men der hersker usikkerhed om værdiansættelsen af disse.

6 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med dattervirksomheden Lyngby Turistfart A/S. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med Lyngby Turistfart A/S for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen pantsætninger og sikkerhedsstillelser.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Herudover har selskabet valgt at følge visse bestemmelser fra overliggende regnskabsklasser.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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.

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.

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.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrukket omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

Andre eksterne omkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af lån samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen mv.

Resultat fra tilknyttede virksomheder

Resultater fra tilknyttede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsvise andel af virksomhedernes resultat efter regulering af intern avance eller tab.

Resultat fra associerede virksomheder

Resultater fra associerede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsvise andel af virksomhedernes resultat efter regulering af intern avance eller tab.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets 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 omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Tilgodehavender

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris, eller den lavere værdi, som de har på balancedagen.

Modtaget udbytte og/eller renter, samt realiserede kursgevinster og tab er indregnet i regnskabsposten "Finansielle indtægter".

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

Udbytte

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

Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Carsten Meldgaard Andersen

Adm. direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-116050938584

IP: 193.89.xxx.xxx

2020-05-29 12:29:04Z

NEM ID 

Carsten Meldgaard Andersen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-116050938584

IP: 193.89.xxx.xxx

2020-05-29 12:29:04Z

NEM ID 

Henrik Vig

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-958234277238

IP: 213.32.xxx.xxx

2020-05-29 12:33:51Z

NEM ID 

Lotte Tolstrup Andersen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-334438292164

IP: 212.237.xxx.xxx

2020-05-31 13:57:13Z

NEM ID 

Jakob Mark Thorsen

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-960929991129

IP: 193.200.xxx.xxx

2020-06-01 18:10:44Z

NEM ID 

Simon Høgenhav

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:32671608-RID:76619634

IP: 188.120.xxx.xxx

2020-06-02 14:15:55Z

NEM ID 

Jakob Mark Thorsen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-960929991129

IP: 193.200.xxx.xxx

2020-06-02 14:37:21Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 2UPD0-PD6ET-WIHJA-GQNTQ-M7CJA-K15F6

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>