

CEC Group Holding ApS

CVR-nr. 28716079

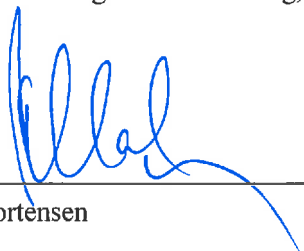
Plantagevej 25

2680 Solrød

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 11.02.2016

Dirigent



Navn: Frank Mortensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015	10
Balance pr. 31.12.2015	11
Egenkapitalopgørelse for 2015	13
Noter	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

CEC Group Holding ApS
Plantagevej 25
2680 Solrød

CVR-nr.: 28716079
Hjemsted: Solrød
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Direktion

Frank Mortensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for CEC Group Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Solrød, den 11.02.2016

Direktion

Frank Mortensen



Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i CEC Group Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for CEC Group Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at tage forbehold henviser vi til ledelsens beskrivelse af usikkerhed ved værdiansættelse af andre værdipapirer og kapitalandele i note 4.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 11.02.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Torben Skov
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556



Martin B. Ravn
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i investeringsvirksomhed, herunder investering i selskaber og ejendomme mv.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 6.283 t.kr. Selskabets balance udviser samlet aktivmasse på 64.629 t.kr. og en egenkapital på 64.215 t.kr.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Vi henviser til beskrivelsen af usikkerhed ved værdiansættelse af andre værdipapirer og kapitalandele i note 4.

Begivenheder efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning består af lejeindtægter. Lejeindtægterne indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Lejeindtægter indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokale- og administrationsomkostninger.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

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, samt gevinster og tab i forbindelse med afhændelse af kapitalandele. Ved opgørelsen af gevinster og tab er foretaget fradrag af rådgiveromkostninger.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter de i regnskabsåret modtagne udbytter o.l. fra de enkelte associerede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

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.

Selskabet er sambeskattet med alle dets danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede værdipapirer, der måles til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder (omsætningsaktiver)

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder, som besiddes med henblik på videresalg, måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
Bruttotab		(140.690)	(158.711)
Personaleomkostninger	1	(199.909)	0
Af- og nedskrivninger		<u>(21.486)</u>	<u>43.791</u>
Driftsresultat		(362.085)	(114.920)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.564.689	790.949
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		3.833.895	0
Andre finansielle indtægter		2.781.415	1.912.869
Andre finansielle omkostninger		<u>(1.314.582)</u>	<u>(3.850.353)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		6.503.332	(1.261.455)
Skat af ordinært resultat	2	<u>(220.702)</u>	<u>(1.359)</u>
Årets resultat		<u>6.282.630</u>	<u>(1.262.814)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		3.000.000	4.500.000
Ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen		0	2.300.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		15.144	790.494
Overført resultat		<u>3.267.486</u>	<u>(8.853.308)</u>
		<u>6.282.630</u>	<u>(1.262.814)</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Grunde og bygninger		1.955.600	1.959.776
Materielle anlægsaktiver	3	<u>1.955.600</u>	<u>1.959.776</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.389.638	2.374.949
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.089.230	2.701.620
Kapitalandele i associerede virksomheder		2.288.000	96.000
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		22.010.655	9.360.224
Andre værdipapirer og kapitalandele		14.832.243	15.732.383
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>43.609.766</u>	<u>30.265.176</u>
Anlægsaktiver		<u>45.565.366</u>	<u>32.224.952</u>
Tilgodehavende udbytte hos tilknyttede virksomheder		500.000	0
Tilgodehavende selskabsskat		243.208	1.155.208
Tilgodehavender		<u>743.208</u>	<u>1.155.208</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	0	3.233.432
Andre værdipapirer og kapitalandele		3.282.277	7.144.387
Værdipapirer og kapitalandele		<u>3.282.277</u>	<u>10.377.819</u>
Likvide beholdninger		<u>15.038.083</u>	<u>18.714.240</u>
Omsætningsaktiver		<u>19.063.568</u>	<u>30.247.267</u>
Aktiver		<u>64.628.934</u>	<u>62.472.219</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital	6	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		805.638	790.494
Overført overskud eller underskud		60.284.826	57.017.340
Forslag til udbytte for regnskabsåret		3.000.000	4.500.000
Egenkapital		<u>64.215.464</u>	<u>62.432.834</u>
Deposita		4.000	15.500
Modtagne forudbetalinger fra kunder		7.718	0
Skyldig selskabsskat		257.409	0
Anden gæld		144.343	23.885
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>413.470</u>	<u>39.385</u>
Gældsforpligtelser		<u>413.470</u>	<u>39.385</u>
Passiver		<u>64.628.934</u>	<u>62.472.219</u>
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis me- tode kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	790.494	57.017.340	4.500.000	62.432.834
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(4.500.000)	(4.500.000)
Årets resultat	0	15.144	3.267.486	3.000.000	6.282.630
Egenkapital ultimo	125.000	805.638	60.284.826	3.000.000	64.215.464

Noter

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
1. Personalemkostninger		
Gager og løn	177.829	0
Andre omkostninger til social sikring	180	0
Andre personalemkostninger	21.900	0
	<u>199.909</u>	<u>0</u>
	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
2. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	478.366	0
Ændring af udskudt skat	(257.664)	0
Regulering vedrørende tidligere år	0	1.359
	<u>220.702</u>	<u>1.359</u>
		<u>Grunde og bygninger kr.</u>
3. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		2.107.757
Tilgange		17.310
Kostpris ultimo		<u>2.125.067</u>
Af- og nedskrivninger primo		(147.981)
Årets afskrivninger		(21.486)
Af- og nedskrivninger ultimo		<u>(169.467)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>1.955.600</u>

Noter

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Tilgodeha- vender hos tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Tilgodeha- vender hos associerede virksomheder kr.
4. Finansielle anlægsak- tiver				
Kostpris primo	1.584.000	2.701.620	96.000	9.360.224
Tilgange	0	2.262.610	2.192.000	22.187.037
Afgange	0	(2.875.000)	0	(9.536.606)
Kostpris ultimo	1.584.000	2.089.230	2.288.000	22.010.655
Opskrivninger primo	790.949	0	0	0
Andel af årets resultat	514.689	0	0	0
Udbytte	(500.000)	0	0	0
Opskrivninger ultimo	805.638	0	0	0
Nedskrivninger primo	0	0	0	0
Årets nedskrivninger	0	0	0	0
Nedskrivninger ultimo	0	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.389.638	2.089.230	2.288.000	22.010.655

Noter

	<u>Andre vær- dipapirer og kapitalandele kr.</u>
4. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	16.162.739
Tilgange	0
Afgange	0
Kostpris ultimo	<u>16.162.739</u>
Opskrivninger primo	0
Andel af årets resultat	0
Udbytte	0
Opskrivninger ultimo	<u>0</u>
Nedskrivninger primo	(430.356)
Årets nedskrivninger	(900.140)
Nedskrivninger ultimo	<u>(1.330.496)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>14.832.243</u>

Posten "Andre værdipapirer og kapitalandele", som i henhold til anvendt regnskabspraksis måles til kostpris, omfatter 5,1% af aktiekapitalen i det unoterede selskab Inmeta Crayon Holding AS (Norge). Ledelsen er ikke bekendt med gennemførte transaktioner siden marts 2015, hvor disse blev foretaget med udgangspunkt i en kurs på 7 NOK/aktie. Der er ved værdiansættelsen foretaget nedskrivning som følge af udviklingen i valuta-kursen på norske kroner, mens den underliggende værdiansættelse svarende til 7 NOK pr. aktie er fastholdt. Det er ledelsens opfattelse, at værdiansættelsen er retvisende. Ledelsen henleder opmærksomheden på, at der ikke eksisterer et effektivt marked, og at værdiansættelsen som følge heraf er behæftet med usikkerhed.

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>		
Dattervirksomheder:					
CEC Nørregade 52 ApS	Solrød	ApS	100,00		
	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
Associerede virksomheder:					
CECN ApS	Glostrup	ApS	50,00	8.888.945	7.747.791
CECR Udvikling 1 ApS	Solrød	ApS	50,00	(90.798)	(40.593)
CECR Invest 1 ApS	Solrød	ApS	50,00	(63.682)	(13.477)
VENZO Hosting A/S	Aarhus	A/S	28,90	(26.608)	1.102.011

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
Associerede virksomheder:					
CECN ApS	Glostrup	ApS	50,00	8.888.945	7.747.791
CECR Udvikling 1 ApS	Solrød	ApS	50,00	(90.798)	(40.593)
CECR Invest 1 ApS	Solrød	ApS	50,00	(63.682)	(13.477)
VENZO Hosting A/S	Aarhus	A/S	28,90	(26.608)	1.102.011

5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder under omsætningsaktiver omfattede ejerandele Kaffehaven ApS, som er afhændet med fortjeneste i regnskabsåret.

6. Virksomhedskapital

Der har ikke været ændringer til anpartskapitalen de 5 seneste regnskabsår.

7. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2014 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede sel-skaber og fra og med 17. december 2013 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på ren-ter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Selskabet har stillet kaution for bankgæld i den associerede virksomhed CECR Invest 1 ApS. Kautioner udgør 13.500 t.kr.

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med ejerforening, har selskabet givet sikkerhed i en ejendom via et skades-løsbrev på nom 29 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af ejendommen udgør 1.956 t.kr. pr. 31.12.2015.

Til sikkerhed for bankgæld i CECR Invest 1 ApS og CEC Nørregade 52 ApS, har selskabet givet pant i kapi-talandele. Den bogførte værdi af de pantsatte kapitalandele udgør 2.917 t.kr.