

CEC Group Holding ApS

Plantagevej 25

2680 Solrød

CVR-nr. 28716079

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 13.03.2018

Dirigent

Navn: Frank Mortensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2017	6
Balance pr. 31.12.2017	7
Egenkapitalopgørelse for 2017	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

CEC Group Holding ApS
Plantagevej 25
2680 Solrød

CVR-nr.: 28716079
Hjemsted: Solrød
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Bestyrelse

Frank Mortensen
Joan Mortensen
Christoffer Rønne Mortensen

Direktion

Frank Mortensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for CEC Group Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Solrød, den 13.03.2018

Direktion

Frank Mortensen

Bestyrelse

Frank Mortensen

Joan Mortensen

Christoffer Rønne 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 01.01.2017 - 31.12.2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, 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 for 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.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Den uafhængige revisors erklæringer

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, den 13.03.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Torben Skov
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19689

Martin Bødker Ravn
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne40038

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 17.922 t.kr. Selskabets balance udviser samlet aktivmasse på 83.858 t.kr. og en egenkapital på 81.335 t.kr.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		3.873.449	225.881
Personaleomkostninger	1	(1.720.696)	(1.330.685)
Af- og nedskrivninger		<u>(21.361)</u>	<u>(21.361)</u>
Driftsresultat		2.131.392	(1.126.165)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		694.507	874.462
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	2.308.000
Andre finansielle indtægter	2	16.123.579	2.367.404
Nedskrivning af finansielle aktiver		0	(27.000)
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(289.974)</u>	<u>(204.955)</u>
Resultat før skat		18.659.504	4.191.746
Skat af årets resultat	4	<u>(737.896)</u>	<u>5.795</u>
Årets resultat		<u>17.921.608</u>	<u>4.197.541</u>
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		3.000.000	2.000.000
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		694.507	926.439
Overført resultat		<u>14.227.101</u>	<u>1.271.102</u>
		<u>17.921.608</u>	<u>4.197.541</u>

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Grunde og bygninger		1.912.878	1.934.239
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		95.000	95.000
Materielle anlægsaktiver	5	2.007.878	2.029.239
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.010.584	3.316.077
Kapitalandele i associerede virksomheder		452.011	469.000
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		56.037.483	34.515.975
Andre værdipapirer og kapitalandele		14.808.333	15.636.827
Finansielle anlægsaktiver	6	74.308.411	53.937.879
Anlægsaktiver		76.316.289	55.967.118
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		237.188	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		593.045	2.437.186
Andre tilgodehavender		242.841	685.146
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		286.681	349.837
Periodeafgrænsningsposter		0	12.792
Tilgodehavender		1.359.755	3.484.961
Likvide beholdninger		6.181.607	7.010.392
Omsætningsaktiver		7.541.362	10.495.353
Aktiver		83.857.651	66.462.471

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.426.584	1.732.077
Overført overskud eller underskud		76.783.028	61.555.927
Forslag til udbytte for regnskabsåret		3.000.000	2.000.000
Egenkapital		81.334.612	65.413.004
Bankgæld		0	548
Deposita		15.000	15.000
Modtagne forudbetalinger fra kunder		300.000	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		87.930	89.575
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		679.828	760.147
Skyldig selskabsskat		906.445	87.264
Anden gæld		533.836	96.933
Kortfristede gældsforpligtelser		2.523.039	1.049.467
Gældsforpligtelser		2.523.039	1.049.467
Passiver		83.857.651	66.462.471
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	125.000	1.732.077	61.555.927	2.000.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(2.000.000)
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	(1.000.000)	1.000.000	0
Årets resultat	0	694.507	14.227.101	3.000.000
Egenkapital ultimo	125.000	1.426.584	76.783.028	3.000.000
				I alt
				kr.
Egenkapital primo				65.413.004
Udbetalt ordinært udbytte				(2.000.000)
Udbytte fra tilknyttede virksomheder				0
Årets resultat				17.921.608
Egenkapital ultimo				81.334.612

Noter

	2017	2016
	kr.	kr.
1. Personalemkostninger		
Gager og lønninger	1.436.005	1.046.771
Pensioner	219.994	219.994
Andre omkostninger til social sikring	11.098	7.610
Andre personaleomkostninger	53.599	56.310
	1.720.696	1.330.685
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	2	2
	2017	2016
	kr.	kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	26.903	104.748
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	1.883.308	1.300.245
Renteindtægter i øvrigt	10.942	60.803
Valutakursreguleringer	0	22.298
Dagsværdireguleringer	14.202.426	856.185
Øvrige finansielle indtægter	0	23.125
	16.123.579	2.367.404
	2017	2016
	kr.	kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	15.000	0
Renteomkostninger i øvrigt	3.130	6.200
Valutakursreguleringer	135.977	0
Dagsværdireguleringer	95.064	122.023
Øvrige finansielle omkostninger	40.803	76.732
	289.974	204.955
	2017	2016
	kr.	kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	737.896	79.383
Regulering vedrørende tidligere år	0	(85.178)
	737.896	(5.795)

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
5. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	2.125.067	95.000
Kostpris ultimo	2.125.067	95.000
Af- og nedskrivninger primo	(190.828)	0
Årets afskrivninger	(21.361)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(212.189)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.912.878	95.000

Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.	Tilgode- havender hos associerede virk- somheder kr.	Andre værdis- papirer og kapital- andele kr.
6. Finansielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	1.584.000	496.000	34.515.975	16.162.739
Tilgange	0	120.000	21.521.508	0
Afgange	0	(136.989)	0	(8.065.430)
Kostpris ultimo	1.584.000	479.011	56.037.483	8.097.309
Opskrivninger primo	1.732.077	0	0	0
Andel af årets resultat	694.507	0	0	0
Udbytte	(1.000.000)	0	0	0
Årets opskrivninger	0	0	0	6.711.024
Opskrivninger ultimo	1.426.584	0	0	6.711.024
Nedskrivninger primo	0	(27.000)	0	(525.912)
Årets nedskrivninger	0	(27.000)	0	0
Tilbageførsel af nedskrivninger	0	27.000	0	0
Tilbageførsel ved afgang	0	0	0	525.912
Nedskrivninger ultimo	0	(27.000)	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.010.584	452.011	56.037.483	14.808.333

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
CEC Nørregade 52 ApS	Solrød	ApS	100,0

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:					
CECN ApS	Glostrup	ApS	50,0	20.235.105	22.561.401
CECR Udvikling 1 ApS	Solrød	ApS	50,0	1.207.183	1.319.255
CECR Invest 1 ApS	Solrød	ApS	50,0	(120.759)	(47.928)
VENZO Secure ApS	København	ApS	26,1	1.376.913	143.941

7. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 17. december 2013 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kilde-skat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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

Den regnskabsmæssige værdi af ejendommen udgør 1.913 t.kr. pr. 31.12.2017

Virksomheden har stillet solidarisk selvskyldnerkaution over for Trylleby ApS for deres mellemværende med Ringkjøbing Landbobank, dog begrænset til 10.000 t.kr. Medkautionister består af Røsler Holding ApS, Baloo Properties ApS og UAE Ejendomme ApS.

Virksomheden har stillet solidarisk selvskyldnerkaution over for Ådalen Tre kroner ApS for deres mellemværende med Ringkjøbing Landbobank, dog begrænset til 15.000 t.kr. Medkautionister består af Røsler Holding ApS, Bjerndrupvej 47 ApS Baloo Properties ApS og UAE Ejendomme ApS.

Virksomheden har stillet solidarisk selvskyldnerkaution overfor CECR Invest 1 ApS for deres mellemværende med Ringkjøbing Landbobank, dog begrænset til 13.500 t.kr. Medkautionister består af Røsler Holding ApS.

Virksomheden har stillet solidarisk selvskyldnerkaution overfor CECR Udvikling 1 ApS for deres mellemværende med Ringkjøbing Landbobank.

Virksomheden har stillet kapitalandele i CECR Invest 1 ApS og CECR Udvikling 1 ApS til sikkerhed for disses mellemværende med Ringkjøbing Landbobank.

Noter

Sikkerhedsstillelser over for dattervirksomheder

Virksomheden har afgivet selvskyldnerkaution for CEC Nørregade 52 ApS gæld til Ringkjøbing Landbobank. Kautionen er maksimeret til 2.500 t.kr. Bankgælden i dattervirksomhederne udgør 19.084 kr.

Kapitalandele i CEC Nørregade 52 ApS er stillet til sikkerhed for dennes gæld til Ringkjøbing Landbobank.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning består af lejeindtægter, som periodiseres og indtægtsføres lineært over lejeperioden. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

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.

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, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under aconto-skatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af finansielle aktiver, der ikke løbende måles til dagsværdi.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring 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	3-5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

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

Anvendt regnskabspraksis

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 nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris. Unoterede kapitalandele nedskrives til eventuel lavere nettorealiseringsværdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

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. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Andre finansielle forpligtelser

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