

CED Holding ApS

Mølledalen 16, 3500 Værløse
CVR-nr. 29 62 69 36

Årsrapport for regnskabsåret 01.05.18 - 30.04.19

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 08.10.19

Claus Ellebjerg Due
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	5 - 7
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13 - 19

Selskabet

CED Holding ApS
Mølledalen 16
3500 Værløse
Hjemsted: Værløse
CVR-nr.: 29 62 69 36
Regnskabsår: 01.05 - 30.04

Direktion

Claus Ellebjerg Due

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dattervirksomhed

IT-selskabet af 7. november 2017 A/S under konkurs, Taastrup

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.18 - 30.04.19 for CED Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.19 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.18 - 30.04.19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Værløse, den 8. oktober 2019

Direktionen

Claus Ellebjerg Due

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i CED Holding ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for CED Holding ApS for regnskabsåret 01.05.18 - 30.04.19, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 30.04.19 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.18 - 30.04.19 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vor konklusion, gør vi opmærksom på, at der er usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Vi henviser til note 1, hvori ledelsen nærmere redegør for forholdet.

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

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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 selskabet, 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.

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.

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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Søborg, den 8. oktober 2019

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Agner Hansen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne28682

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i at være holdingselskab for selskaber, der udvikler og distribuerer edb-software.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.05.18 - 30.04.19 udviser et resultat på DKK 406.769 mod DKK -1.454.000 for tiden 01.05.17 - 30.04.18. Balancen viser en egenkapital på DKK -1.595.369.

Selskabets nuværende og fremtidige kreditter er en forudsætning for opretholdelse af selskabets planlagte aktivitet. Ledelsen har erklæret at ville træde tilbage for sit mellemværende samt stille de fornødne kreditfaciliteter til sikring af driften. På denne baggrund aflægges årsrapporten med fortsat drift for øje.

Som følge af tidligere års underskud, har selskabet tabt hele selskabskapitalen og er derfor omfattet af kapitaltabsreglerne i SEL § 119. Ledelsen er opmærksom herpå og vil reetablere selskabskapitalen ved fortsat drift..

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2018/19 DKK	2017/18 t.DKK
	Bruttotab	-10.931	-7
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	37.917	-912
2	Andre finansielle indtægter	433.327	0
	Nedskrivning af finansielle aktiver	0	-475
3	Andre finansielle omkostninger	-53.544	-49
	Resultat før skat	406.769	-1.443
4	Skat af årets resultat	0	-11
	Årets resultat	406.769	-1.454

Forslag til resultatdisponering

	Overført resultat	406.769	-1.454
	I alt	406.769	-1.454

AKTIVER		30.04.19	30.04.18
Note		DKK	t.DKK
5	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	222
Finansielle anlægsaktiver i alt		0	222
Anlægsaktiver i alt		0	222
	Tilgodehavende selskabsskat	0	645
Tilgodehavender i alt		0	645
Likvide beholdninger		9.894	1
Omsætningsaktiver i alt		9.894	646
Aktiver i alt		9.894	868

		30.04.19	30.04.18
		DKK	t.DKK
PASSIVER			
Note			
	Selskabskapital	125.000	125
	Overført resultat	-1.720.369	-2.127
	Egenkapital i alt	-1.595.369	-2.002
7	Andre hensatte forpligtelser	0	500
	Hensatte forpligtelser i alt	0	500
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	400
	Anden gæld	953.427	1.307
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	953.427	1.707
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.500	6
	Gæld til tilknyttede virksomheder	645.336	657
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	651.836	663
	Gældsforpligtelser i alt	1.605.263	2.370
	Passiver i alt	9.894	868

8 Eventualforpligtelser

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.05.17 - 30.04.18			
Saldo pr. 01.05.17	125.000	-673.328	-548.328
Forslag til resultatdisponering	0	-1.453.810	-1.453.810
Saldo pr. 30.04.18	125.000	-2.127.138	-2.002.138
Egenkapitalopgørelse for 01.05.18 - 30.04.19			
Saldo pr. 01.05.18	125.000	-2.127.138	-2.002.138
Forslag til resultatdisponering	0	406.769	406.769
Saldo pr. 30.04.19	125.000	-1.720.369	-1.595.369

1. Oplysninger om fortsat drift

Selskabets nuværende og fremtidige kreditter er en forudsætning for opretholdelse af selskabets planlagte aktivitet. Ledelsen har erklæret at ville træde tilbage for sit mellemværende samt stille de fornødne kreditfaciliteter til sikring af driften. På denne baggrund aflægges årsrapporten med fortsat drift for øje.

Som følge af tidligere års underskud, har selskabet tabt hele selskabskapitalen og er derfor omfattet af kapitaltabsreglerne i SEL § 119. Ledelsen er opmærksom herpå og vil reetablere selskabskapitalen ved fortsat drift.

	2018/19 DKK	2017/18 t.DKK
2. Finansielle indtægter		
Gældseftergivelse	433.327	0
I alt	433.327	0

3. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	0	1
Renteomkostninger i øvrigt	53.544	48
I alt	53.544	49

4. Skat af årets resultat

Regulering af skat fra tidligere år	0	11
I alt	0	11

5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris pr. 01.05.18	2.133.692
Afgang i året	-325.000
Kostpris pr. 30.04.19	1.808.692
Af- og nedskrivninger pr. 01.05.18	-1.911.609
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	102.917
Af- og nedskrivninger pr. 30.04.19	-1.808.692
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.19	0
Navn og hjemsted:	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
IT-selskabet af 7. november 2017 A/S under konkurs, Taastrup	63%

6. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Tilgodehaven- der hos tilknyt- tede virksom- heder
Kostpris pr. 01.05.18	474.876
Kostpris pr. 30.04.19	474.876
Nedskrivninger pr. 01.05.18	-474.876
Nedskrivninger pr. 30.04.19	-474.876
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.19	0

7. Andre hensatte forpligtelser

Beløb i DKK	Hensættelse vedrørende dattervirksom- heder	
Forpligtelser pr. 01.05.18		500.000
Anvendt i året		-240.000
Tilbageført hensættelse fra tidligere år		-260.000
Forpligtelser pr. 30.04.19		0
	30.04.19 DKK	30.04.18 t.DKK

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

Kortfristede forpligtelser	0	500.000
----------------------------	---	---------

8. Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 0 på balancedagen, hvoraf t.DKK 0 er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for IT-selskabet af 7. november 2017 A/S under konkurs' gæld til Vækstfonden har CED Holding ApS afgivet pant i kapitalandele i IT-selskabet af 7. november 2017 A/S under konkurs. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 0 kr.

10. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Væsentlige fejl

Selskabet har konstateret en væsentlig fejl i årsregnskabet for 2017/18.

Sammenligningstal for 2017/18 er tilrettet i balance, resultatopgørelse og noter. Den akkumulerede effekt ved regnskabsårets begyndelse er indregnet direkte i egenkapitalen.

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.

I balancen indregnes aktiver, 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.

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.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivninger af finansielle anlægsaktiver til en lavere genindvindingsværdi og finansielle omsætningsaktiver til en lavere nettorealiseringsværdi.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som 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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

Gevinster eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Tilgodehavender**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.