



B a a g ø e | S c h o u

statsautoriseret revisionsaktieselskab

CEFO ApS

Snaregade 4, 1.
1205 København K.
CVR-nr. 30 19 30 59

Årsrapport for 2021 (15. regnskabsår)

Årsrapport er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den 1. juni 2022

Niels Ulrik Ottesen
dirigent



Selskabsoplysninger

Selskabet: CEFO ApS
Snaregade 4, 1.
1205 København K.

CVR-nr.: 30 19 30 59
Regnskabsår: 1. januar 2021 - 31. december 2021

Direktion Niels Ulrik Ottesen



Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2021 - 31. december 2021 for CEFO ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 1. juni 2022

I direktionen:

Niels Ulrik Ottesen



Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i CEFO ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for CEFO ApS for regnskabsåret 1. januar 2021 - 31. december 2021 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code), herunder principper om integritet, objektivitet, professionel 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 1. juni 2022

BAAGØE SCHOU
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 21 14 81 48

Nikolaj Kure Jensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. 35 405



Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er køb og salg af ejerandele.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør kr. -423.360.

Egenkapitalen udgør kr. 982.169.

Årets resultat anses ikke som tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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



Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for CEFO ApS for 1. januar 2021 - 31. december 2021 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Selskabets årsregnskab er aflagt i DKK.

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.

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 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 årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Dagsværdi

Dagsværdiansættelsen tager udgangspunkt i det primære marked. Hvis et primært marked ikke eksisterer, tages udgangspunkt i den mest fordelagtige marked, som er det marked, der maksimerer prisen på aktivet eller forpligtelsen fratrukket transaktions- og/eller transportomkostninger.

Alle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, eller hvor dagsværdien oplyses, er kategoriseret efter dagsværdihierarkiet, som er beskrevet nedenfor:

Niveau 1:

Værdi opgjort ud fra dagsværdien på tilsvarende aktiver/forpligtelser på et velfungerende marked.

Niveau 2:

Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer.



Anvendt regnskabspraksis

Niveau 3:

Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder, og rimelige skøn foretages på baggrund af ikke-observerbare markedsinformationer.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, direkte driftsomkostninger, andre driftsindtægter samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, udbytter samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og 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.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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



Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes 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 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Anden gæld måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, forpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller forpligtelsens opståen indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.



Resultatopgørelse

	Note	2021	2020
BRUTTOFORTJENESTE		-140.162	-160.521
Indtægter af andre kapitalandele mv der er anlægsaktiver		-292.475	662.449
Nedskrivning af finansielle aktiver		0	0
Andre finansielle indtægter.....		134	31.475
Øvrige finansielle omkostninger		<u>-68.080</u>	<u>-67.254</u>
RESULTAT FØR SKAT		-500.583	466.149
Skat af årets resultat		<u>77.223</u>	<u>5.215</u>
ÅRETS RESULTAT		<u><u>-423.360</u></u>	<u><u>471.364</u></u>
OVERSKUDSDISPONERING:			
Udbytte for regnskabsåret		0	0
Overført resultat		<u>-423.360</u>	<u>471.364</u>
Disponeret i alt		<u><u>-423.360</u></u>	<u><u>471.364</u></u>



Balance

AKTIVER

	Note	31/12-21	31/12-20
ANLÆGSAKTIVER:			
Finansielle anlægsaktiver:			
Andre værdipapirer og kapitalandele	2	<u>2.517.650</u>	<u>2.047.832</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt		<u>2.517.650</u>	<u>2.047.832</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT		<u>2.517.650</u>	<u>2.047.832</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER:			
Tilgodehavender:			
Udskudt skatteaktiv		120.242	43.738
Kortfristet tilgodehavende skat		1.371	11.663
Andre tilgodehavender		<u>0</u>	<u>237.689</u>
Tilgodehavender i alt		<u>121.613</u>	<u>293.090</u>
Likvide beholdninger		<u>3.434</u>	<u>152.845</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT		<u>125.047</u>	<u>445.935</u>
AKTIVER I ALT		<u><u>2.642.697</u></u>	<u><u>2.493.767</u></u>



Balance

PASSIVER

	Note	31/12-21	31/12-20
EGENKAPITAL:			
Anpartskapital.....		80.000	80.000
Overført overskud		902.169	1.325.529
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>0</u>	<u>0</u>
EGENKAPITAL I ALT		<u>982.169</u>	<u>1.405.529</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER:			
Kortfristede gældsforpligtelser:			
Selskabsskat		0	0
Anden gæld		<u>1.660.528</u>	<u>1.088.238</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>1.660.528</u>	<u>1.088.238</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT		<u>1.660.528</u>	<u>1.088.238</u>
PASSIVER I ALT		<u>2.642.697</u>	<u>2.493.767</u>
Kontraktlige forpligtelser og eventual poster mv.....	Ingen		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	Ingen		
Personaleforhold	1		
Væsentlige usikkerheder vedrørende indregning og måling.....	3		



Noter

1 Personaleforhold	2021	2020
Gennemsnitligt antal ansatte	<u>1</u>	<u>1</u>
2 Dagsværdioplysninger	Urealiserede værdi- reguleringer i resultat- opgørelsen	Dagsværdi ultimo
Børsnoterede aktier	-34.350	187.679
Unoterede værdipapirer.....	-318.639	2.329.971

Unoterede kapitalandele (niveau 3 i dagsværdihierakiet) værdiansættes årligt på baggrund af rimelige skøn foretaget på baggrund af ikke observerbare markedsinformationer.

3 Væsentlige usikkerheder vedrørende indregning om måling

Der er usikkerhed forbundet med måling af tilgodehavender. Selskabet har udarbejdet et skøn over det forventede provenu som kan inddrives.