

M. Bremer Holding ApS

**Strandlyst Alle 30
2670 Greve
CVR-nr. 33 03 60 94**

**Årsrapport for perioden
1. juli 2019 til 30. juni 2020
(10. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 4. december 2020

Morten Bremer Sørensen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. juli 2019 - 30. juni 2020	10
Balance pr. 30. juni 2020	11
Noter til årsrapporten	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 for M. Bremer 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. juni 2020 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 4. december 2020

Direktion

Morten Bremer Sørensen
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i M. Bremer Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for M. Bremer Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen 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 revisionsbevis 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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision 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 revisionen 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, den 4. december 2020

TT Revision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 29 16 85 04

Torben Peter Madsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33231

Thøger Rude Andersen
registreret revisor, CMA
MNE-nr. mne14773

Selskabsoplysninger**Selskabet**

M. Bremer Holding ApS
Strandlyst Alle 30
2670 Greve

CVR-nr.: 33 03 60 94

Regnskabsperiode: 1. juli 2019 - 30. juni 2020

Stiftet: 14. juni 2010

Regnskabsår: 10. regnskabsår

Hjemsted: Greve

Direktion

Morten Bremer Sørensen, direktør

Revision

TT Revision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Indiakaj 6
2100 København Ø

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 4. december 2020 på selskabets adresse.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed som holdingselskab, investeringsselskab samt dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2019/20 udviser et underskud på kr. 3.406.766, og selskabets balance pr. 30. juni 2020 udviser en egenkapital på kr. 5.730.074.

Selskabet har overfor banken afgivet en tilbagetrædelseserklæring vedrørende tilgodehavendet på maks t.kr. 800 i Lightcom A/S, hvilket er oplyst i note 7 vedrørende sikkerhedsstillelser.

Af selskabets gæld på t.kr. 1.646 har kreditorer på t.kr. 1.432 afgivet erklæring om kun, at kræve sit tilgodehavende indfriet i takt, med at selskabets likviditet tillader dette. Erklæringen er gældende frem til 30. november 2021.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for M. Bremer Holding ApS for 2019/20 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2019/20 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover 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 årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets ikke specificere de poster, som tilsammen udgør bruttotab.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg af resterende merværdier og positiv goodwill opgjort efter overtagelesmetoden.

Kapitalandele i associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en ubalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for M. Bremer Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter kapitalandele med negativ indre værdi mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til kapitalejer samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse
1. juli 2019 - 30. juni 2020

	<u>Note</u>	<u>2019/2020</u>	<u>2018/2019</u>
Bruttotab		-7.704	-9.578
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	1	-3.382.392	-1.681.878
Finansielle indtægter		41.500	39.000
Finansielle omkostninger		-58.170	-56.591
Resultat før skat		-3.406.766	-1.709.047
Skat af årets resultat	2	0	0
Årets resultat		-3.406.766	-1.709.047
 Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-89.347	-1.587.067
Overført resultat		-3.317.419	-121.980
		-3.406.766	-1.709.047

Balance pr. 30. juni 2020

	<u>Note</u>	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
Aktiver			
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	<u>6.553.663</u>	<u>9.597.162</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>6.553.663</u>	<u>9.597.162</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>6.553.663</u>	<u>9.597.162</u>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		<u>980.940</u>	<u>1.065.111</u>
Tilgodehavender		<u>980.940</u>	<u>1.065.111</u>
Likvide beholdninger		<u>111.959</u>	<u>93.457</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>1.092.899</u>	<u>1.158.568</u>
Aktiver i alt		<u><u>7.646.562</u></u>	<u><u>10.755.730</u></u>

Balance pr. 30. juni 2020

	<u>Note</u>	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
Passiver			
Virksomhedskapital		81.000	81.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	31.656
Overført resultat		<u>5.649.074</u>	<u>8.966.494</u>
Egenkapital	4	<u>5.730.074</u>	<u>9.079.150</u>
Hensættelser vedrørende kapitalandele i associerede virksomheder		<u>270.341</u>	<u>94.809</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>270.341</u>	<u>94.809</u>
Gæld til associerede virksomheder		200.368	193.268
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		1.432.021	1.381.620
Anden gæld		<u>13.758</u>	<u>6.883</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.646.147</u>	<u>1.581.771</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>1.646.147</u>	<u>1.581.771</u>
Passiver i alt		<u>7.646.562</u>	<u>10.755.730</u>
Eventualforpligtelser	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

Noter

	<u>2019/2020</u>	<u>2018/2019</u>
1 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Andel af overskud i associerede virksomheder	199.894	0
Andel af underskud i associerede virksomheder	-3.581.286	-1.680.878
Afskrivning af goodwill	<u>-1.000</u>	<u>-1.000</u>
	<u>-3.382.392</u>	<u>-1.681.878</u>
2 Skat af årets resultat		
	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
3 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris primo	9.565.508	9.565.508
Tilgang i årets løb	<u>105.670</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>9.671.178</u>	<u>9.565.508</u>
Værdireguleringer primo	31.654	1.569.305
Valutakursregulering	57.691	-5.371
Årets resultat	-3.381.392	-1.680.878
Årets opskrivninger, netto	0	54.786
Afskrivning på goodwill	-1.000	-1.000
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>175.532</u>	<u>94.812</u>
Værdireguleringer ultimo	<u>-3.117.515</u>	<u>31.654</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>6.553.663</u>	<u>9.597.162</u>
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør ultimo	<u>2.000</u>	<u>3.000</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Lightcom Ejendomme A/S	Tårnby	33%	9.580.504	408.607
Lightcom A/S	Tårnby	50%	6.377.602	-6.811.508
LC-Innovation ApS	Tårnby	50%	-540.681	-351.063
Tæst ApS	København	20%	846.811	318.459
			<u>16.264.236</u>	<u>-6.435.505</u>

Noter

4 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital primo	81.000	31.656	8.966.493	9.079.149
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	57.691	0	57.691
Årets resultat	0	-89.347	-3.317.419	-3.406.766
Egenkapital ultimo	81.000	0	5.649.074	5.730.074

Virksomhedskapitalen består af 81 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen i de seneste 5 år.

5 Eventualforpligtelser

Kautions- og garantiforpligtelser

Selskabet har stillet begrænset selvskyldnerkaution for den associeret virksomhed LC-Innovation ApS' lån hos Vækstfonden på max. t.kr. 2.500.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankmellemværenderne har selskabet givet pant i kapitalandelene nominelt t.kr. 255. Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 30/6 2020 t.kr. 3.423.

Selskabet har overfor Lightcom A/S afgivet en tilbagetrædelseserklæring vedrørende tilgodehavendet på maksimum t.kr. 800.