

Holdingselskabet CE & MM ApS

Hjemstedsadresse: Bakkegårdsvej 301, 3050 Humlebæk

CVR-nummer 37 81 87 63

Årsrapport 2018

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 2. maj 2019

Claus Vejby Geleff
dirigent

Indholdsfortegnelse

| | |
|---|----|
| Selskabsoplysninger | 1 |
| Ledelsesberetning | 2 |
| Ledelsespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang | 4 |
| Regnskabspraksis | 6 |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Balance | 10 |
| Noter til årsregnskabet | 12 |

Selskabsoplysninger

| | |
|-----------------------|---|
| Selskabet | Holdingselskabet CE & MM ApS Bakkegårdsvej 301 3050 Humlebæk Hjemstedskommune: Fredensborg |
| Direktion | Claus Vejby Geleff |
| Revision | Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s Kongevejen 3 3000 Helsingør |
| Stiftelsesdato | 4. maj 2016 |
| Regnskabsår | 1. januar - 31. december |

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter har været at drive handel samt være holdingselskab i forbindelse med investering i aktier og anparter.

Væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Der har i året ikke været væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold.

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2018 for Holdingselskabet CE & MM 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. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Humblebæk, den 2. maj 2019

Direktion

Claus Vejby Geleff

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Holdingselskabet CE & MM ApS:

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Holdingselskabet CE & MM ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance 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. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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.

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 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 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 uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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 væsentlig 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.

Helsingør, den 2. maj 2019

Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s

Kongevejen 3, 3000 Helsingør - CVR nummer 33 24 17 63

Kenn Elmgren
statsautoriseret revisor
mne26676

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Holdingselskabet CE & MM ApS for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle (og finansielle) leasingomkostninger mv.

Finansielle poster

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

Regnskabspraksis

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.

Selskabet er sambeskattet med dets dattervirksomheder. Selskabet fungerer som administrationselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen med datterselskabet fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede og associerede virksomheders resultat efter skat og fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets anvendte regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssige indre værdi indregnes til nul kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Tilgodehavender

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

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Regnskabspraksis

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen under 'Skyldig selskabsskat' eller 'Tilgodehavende selskabsskat'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| Note | 2018 | 2017 |
|--|----------------|------------------|
| Andre eksterne omkostninger | 12.080 | 12.080 |
| Resultat af primær drift | -12.080 | -12.080 |
| 3 Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 340.440 | 1.362.753 |
| Finansielle indtægter | 410.069 | 382.163 |
| Finansielle omkostninger | 225.692 | 219.522 |
| Resultat før skat | 512.737 | 1.513.314 |
| 2 Skat af årets resultat | 52.965 | 33.589 |
| Årets resultat | 459.772 | 1.479.725 |
| Resultatdisponering: | | |
| Udbytte for regnskabsåret | 1.000.000 | 105.800 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | -7.603.666 | 1.362.753 |
| Overført til overført resultat | 7.063.438 | 11.172 |
| Disponeret | 459.772 | 1.479.725 |

Balance 31. december

Aktiver

| Note | 2018 | 2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| 3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 9.593.618 | 11.221.178 |
| Finansielle anlægsaktiver | 9.593.618 | 11.221.178 |
| Anlægsaktiver | 9.593.618 | 11.221.178 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder | 12.243.100 | 10.301.905 |
| Tilgodehavende selskabsskat | 432.000 | 194.872 |
| Andre tilgodehavender | 10.000 | 10.000 |
| Tilgodehavender | 12.685.100 | 10.506.777 |
| Omsætningsaktiver | 12.685.100 | 10.506.777 |
| Aktiver i alt | 22.278.718 | 21.727.955 |

Balance 31. december

Passiver

| Note | 2018 | 2017 |
|--|-------------------|-------------------|
| Selskabskapital | 50.000 | 50.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 0 | 9.571.666 |
| Overført resultat | 15.324.622 | 6.293.184 |
| Foreslået udbytte | 1.000.000 | 105.800 |
| 4 Egenkapital | 16.374.622 | 16.020.650 |
| Skyldig selskabsskat | 37.928 | 0 |
| Gæld til virksomhedsdeltager og ledelse | 91.186 | 13.902 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 144.681 | 16.366 |
| Anden gæld | 5.630.301 | 5.677.037 |
| Kortfristet gæld | 5.904.096 | 5.707.305 |
| Gæld i alt | 5.904.096 | 5.707.305 |
| Passiver i alt | 22.278.718 | 21.727.955 |
| 5 Eventualforpligtelser | | |

Noter til årsregnskabet

1 Personaleomkostninger

Der har ikke været ansat lønnet personale i selskabet.

| | 2018 | 2017 |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| 2 Skat af årets resultat | | |
| Aktuel skat af årets resultat | 37.928 | 33.128 |
| Skat vedrørende tidligere år | 15.037 | 461 |
| | 52.965 | 33.589 |

3 Finansielle anlægsaktiver

| | Kapitalandele i tilnyttede virksomheder |
|---|---|
| Anskaffelsessum 1. januar | 10.713.202 |
| Årets tilgang | 0 |
| Årets afgang | 0 |
| Anskaffelsessum 31. december | 10.713.202 |
| Værdireguleringer pr. 1. januar | 3.227.083 |
| Årets resultatandel | 1.246.809 |
| Udloddet udbytte | -1.968.000 |
| Værdireguleringer pr. 31. december | 2.505.892 |
| Afskrivninger på goodwill 1. januar | 2.719.107 |
| Afskrivninger på goodwill | 906.369 |
| Goodwillafskrivninger 31. december | 3.625.476 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 9.593.618 |

Noter til årsregnskabet

Regnskabsmæssig værdi indeholder goodwill på kr. 5.438.214.

Kapitalandele vedrører:

| Selskab | Hjemsted | Selskabs- kapital | Stemme- og ejerandel |
|-----------------|----------|----------------------|-------------------------|
| Microturn ApS | Humlebæk | 125.000 | 80,00% |
| Ceg Ejendom A/S | Humlebæk | 500.000 | 100,00% |

Resultat før skat i 2018 for Microturn ApS udgør et overskud på kr. 1.515.320.
mens resultatet før skat i Ceg Ejendom A/S udgør et underskud på kr. 404.367.

4 Egenkapital

| | Selskabskapital | Reserve for opskrivning efter den indre værdis metode |
|---|----------------------|--|
| Egenkapital 1. januar | 50.000 | 9.571.666 |
| Vedtaget udbytte i tilknyttede virksomheder | 0 | -1.968.000 |
| Årets resultat | 0 | -7.603.666 |
| Egenkapital 31. december | 50.000 | 0 |
| | Overført resultat | Foreslået udbytte |
| Egenkapital 1. januar | 6.293.184 | 105.800 |
| Vedtaget udbytte i tilknyttede virksomheder | 1.968.000 | 0 |
| Udbetalt udbytte | 0 | -105.800 |
| Årets resultat | 7.063.438 | 1.000.000 |
| Egenkapital 31. december | 15.324.622 | 1.000.000 |
| Egenkapital i alt 31. december | | 16.374.622 |

Noter til årsregnskabet

5 Eventualforpligtelser

Selskabet fungerer som administrationselskab for sambeskattede danske tilknyttede virksomheder. Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af kildeskatter og selskabsskatter.

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Claus Vejby Geleff

Som Direktør
PID: 9208-2002-2-018363147574
Tidspunkt for underskrift: 12-05-2019 kl.: 22:13:03
Underskrevet med NemID

NEM ID

Claus Vejby Geleff

Som Dirigent
PID: 9208-2002-2-018363147574
Tidspunkt for underskrift: 12-05-2019 kl.: 22:13:03
Underskrevet med NemID

NEM ID

Kenn Elmgren

Som Revisor
RID: 1287499626256
Tidspunkt for underskrift: 13-05-2019 kl.: 11:49:05
Underskrevet med NemID

NEM ID

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.

This document has esignatur Agreement-ID: d5e0ee2ekm YX21545057