BEIERHOLM
VI SKABER BALANCE

CEB Trading Holding ApS

CVR-nr. 35 04 68 79

Årsrapport for regnskabsåret 22.02.13 - 31.12.13

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 21.08.14

Kenn Thaysen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 14
Noter	15 - 16

Selskabsoplysninger m.v.

Selskabet

CEB Trading Holding ApS
c/o What a studio
Studiestræde 3D 2
1455 København K

Hjemsted: København
CVR-nr.: 35 04 68 79

Direktion

Kenn Thaysen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ledelsespåtegning

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 22.02.13 - 31.12.13 for CEB Trading Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 21. august 2014

Direktionen

Kenn Thaysen

Til kapitalejerne i CEB Trading Holding ApS

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for CEB Trading Holding ApS for regnskabsåret 22.02.13 - 31.12.13, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis og noter. Årsregnskabet 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.13 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 22.02.13 - 31.12.13 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, skal vi henvise til årsregnskabets note 1 om "Usikkerhed om going concern". Under forudsætning af, at det heri anførte realiseres som forventet, er vi enige med ledelsen i grundlaget for, at årsregnskabet aflægges med fortsat drift for øje.

ERKLÆRINGER I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabets årsrapport er ikke indberettet til Erhvervsstyrelsen inden for den i årsregnskabsloven fastsatte frist, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Selskabet har i strid med selskabsloven ydet lån til en kapitalejer, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 21. august 2014

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Morten Egholm Alsted
Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at besidde kapitalandele i andre selskaber og anden hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 22.02.13 - 31.12.13 udviser et resultat på DKK -159.684. Balancen viser en egenkapital på DKK 49.676.

Årets resultat er negativt påvirket af en nedskrivning på kapitalandele i tilknyttede virksomheder på DKK 120.157.

Egenkapitalen er positivt påvirket af et tilskud på DKK 109.360 fra moderselskabet. Tilskuddet er ydet videre til datterselskabet Sasé ApS.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

Usikkerhed

Selskabet har i regnskabsåret 2013, såvel som i starten af 2014 realiseret negative resultater, der medfører at mere end halvdelen af selskabskapitalen er tabt, ligesom størstedelen af datterselskabets likvide beholdninger er brugt. Ledelsen har positive forventninger til resultatet for den resterende del af 2014, som følge af positiv udvikling i datterselskabet, og forventer således, at selskabskapitalen reetableres ved den fortsatte drift. Ledelsen forventer desuden, at selskabet har tilstrækkelig likviditet i 2014 til at gennemføre de planlagte aktiviteter og svare sine forpligtelser i takt med, at disse forfalder. Det ultimative moderselskab har tilkendegivet at det vil stille likviditet til rådighed med op til t.DKK 200 om nødvendigt.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Resultatopgørelse

Note		22.02.13 31.12.13 DKK
	Bruttotab	**-16.250**
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-120.157
	Resultat før skat	**-136.407**
	Skat af årets resultat	-23.277
	Årets resultat	**-159.684**

Forslag til resultatdisponering

	Overført resultat	-159.684
	I alt	**-159.684**

Balance

AKTIVER

Note		31.12.13 DKK
2	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	89.203
	Finansielle anlægsaktiver i alt	**89.203**
	Anlægsaktiver i alt	**89.203**
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	115.287
	Tilgodehavender i alt	**115.287**
	Omsætningsaktiver i alt	**115.287**
	Aktiver i alt	**204.490**

Balance

PASSIVER

Note		31.12.13 DKK
	Selskabskapital	80.000
	Overført resultat	-30.324
3	**Egenkapital i alt**	**49.676**
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	16.250
	Gæld til tilknyttede virksomheder	115.287
	Selskabsskat	23.277
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	**154.814**
	Gældsforpligtelser i alt	**154.814**
	Passiver i alt	**204.490**

4 Eventualforpligtelser
5 Sikkerhedsstillelser

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Der er ikke angivet sammenligningstal, da der er tale om selskabets første regnskabsår.

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

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.

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.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

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

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiel omkostning henholdsvis finansiel indtægt.

Udbytte fra kapitalandele, der indregnes til kostpris, indtægtsføres i modervirksomheden i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab 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.

BALANCE

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning.

Værdiforringelse af aktiver

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

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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Aktuelle og udskudte skatter

Selskabet overtager som administrationsselskab hæftelsen for de sambeskattede virksomheders selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med de sambeskattede virksomheders betaling af sambeskatningsbidrag.

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

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

1. Regnskabsmæssig usikkerhed om going concern

I årsregnskabet for regnskabsåret 22.02.13 - 31.12.13 er følgende usikkerhed om going concern væsentlig at bemærke, idet det har haft betydelig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Selskabet har i regnskabsåret 2013, såvel som i starten af 2014 realiseret negative resultater, der medfører at mere end halvdelen af selskabskapitalen er tabt, ligesom størstedelen af datterselskabets livide beholdninger er brugt. Ledelsen har positive forventninger til resultatet for den resterende del af 2014, som følge af positiv udvikling i datterselskabet, og forventer således, at selskabskapitalen reetableres ved den fortsatte drift. Ledelsen forventer desuden, at selskabet har tilstrækkelig likviditet i 2014 til at gennemføre de planlagte aktiviteter og svare sine forpligtelser i takt med, at disse forfalder. Det ultimative moderselskab har tilkendegivet at det vil stille likviditet til rådighed med op til t.DKK 200 om nødvendigt.

	31.12.13 DKK

2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Tilgang i året	209.360
Kostpris pr. 31.12.13	209.360
Nedskrivninger i året	-120.157
Nedskrivninger pr. 31.12.13	-120.157
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.13	89.203

Tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Sasé ApS, Egedal	100%	89.203	-120.157

3. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs-kapital	Overkurs ved emission	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse 22.02.13 - 31.12.13			
Indskudskapital i forbindelse med stiftelse	80.000	20.000	0
Koncerntilskud	0	0	109.360
Forslag til resultatdisponering	0	0	-159.684
Overført fra overkurs ved emission	0	-20.000	20.000
Saldo pr. 31.12.13	80.000	0	-30.324

4. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Selskabet har en uenighed med et tidligere medlem af ledelsen. Det er ledelsens opfattelse, at denne uenighed ikke vil have væsentlig indflydelse på selskabets finansielle stilling.

5. Sikkerhedsstillelser

Ingen.