CEM ApS
Nybovej 21
3000 Helsingør

CVR-nummer: 27147615

Årsrapport
1. oktober 2020 til 30. september 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 15/11 2021

Dirigent

Revisorhuset Halsnæs
Registreret revisionsaktieselskab
Strandvejen 46
DK-3300 Frederiksværk

Telefon: +45 4777 1122

frederiksvaerk@revihus.dk
www.revihus.dk

CVR nr.: 20 57 20 43
Bank:5031 1103928
Medlem af
FSR-danske revisorer

Indholdsfortegnelse

Påtegninger

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7

Årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. oktober 2020 - 30. september 2021 for CEM 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. september 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. oktober 2020 - 30. september 2021.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsingør, den 10. november 2021

Direktion

Carsten Kock

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i CEM ApS

Konklusion
Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for CEM ApS for perioden 1. oktober 2020 - 30. september 2021, 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. 30. september 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. oktober 2020 - 30. september 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion
Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorers 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 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.

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 års-

regnskabet 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.

Frederiksværk, den 10. november 2021

Revisorhuset Halsnæs
Registreret revisionsaktieselskab
CVR nr. 20572043

Birgitte Jensen
Registreret revisor
mne6598

Selskabsoplysninger

Selskabet	CEM ApS Nybovej 21 3000 Helsingør	
	CVR-nr.:	27 14 76 15
Direktion	Carsten Kock	
Pengeinstitut	Danske Bank Munkeengen 30 3400 Hillerød	
Revisor	Revisorhuset Halsnæs Registreret revisionsaktieselskab Strandvejen 46 3300 Frederiksværk	

Selskabets væsentligste aktiviteter
Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år været, at virke som finansielt holdingselskab.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold
Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter.

Selskabet har i regnskabsåret, ved konvertering af tilgodehavende, afgivet koncerntilskud til dattervirksomhed på TDKK 2.000 jf. særskilt note, dette har medført en tilgang på kapitalandele på TDKK 2.000 ellers har der ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for CEM ApS for 2020/21 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler fra højere regnskabsklasser.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen ikke overskrider beløbsgrænserne.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling
Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Resultatopgørelsen

Indtægter af kapitalandele
Selskabets primære aktivitet er at eje kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder. Indtægter fra kapitalandele er i overensstemmelse med årsregnskabsloven indregnet som nettoomsætning i resultatopgørelsen.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder
I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultater efter skat, med fradrag af afskrivning på goodwill.

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, realiserede og urealise-

rede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer.

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 danske koncernforbundne virksomheder.

Selskabet fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske tilknyttede virksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i selskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

Balancen

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

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 20 år på grund af en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwillen er knyttet til.

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

Likvide beholdninger
Likvide beholdninger omfatter likvide midler.

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

Selskabsskat 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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som et "Tilgodehavende sambeskatningsbidrag" eller "Skyldigt sambeskatningsbidrag."

Gældsforpligtelser
Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder, sambeskatningsbidrag samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse

	2020/21 DKK	2019/20 TDKK
1. oktober 2020 til 30. september 2021		
Indtægter af kapitalandele	1.041.723	803
Andre eksterne omkostninger	-26.272	-15
Driftsresultat	**1.015.451**	**788**
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	28.258	76
Andre finansielle indtægter	8.254	0
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	0	-6
Andre finansielle omkostninger	-11.788	-4
Resultat før skat	**1.040.175**	**854**
Skat af årets resultat	-2.526	-11
Årets resultat	**1.037.649**	**843**
Forslag til resultatdisponering		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	400.000	400
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.074.573	836
Overført resultat	-436.924	-393
Disponeret I alt	**1.037.649**	**843**

Balance pr. 30. september 2021

		2021 DKK	2020 TDKK
	Aktiver		
1	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6.453.708	4.829
	Finansielle anlægsaktiver	**6.453.708**	**4.829**
	Anlægsaktiver i alt	**6.453.708**	**4.829**
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	687.266	2.434
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	360.697	281
	Tilgodehavender	**1.047.963**	**2.715**
4	Andre værdipapirer og kapitalandele	97.822	0
	Værdipapirer og kapitalandele	**97.822**	**0**
	Likvide beholdninger	**211.766**	**406**
	Omsætningsaktiver i alt	**1.357.551**	**3.121**
	Aktiver	**7.811.259**	**7.950**

Balance pr. 30. september 2021

	2021 DKK	2020 TDKK
Passiver		
Virksomhedskapital	125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.590.408	2.932
Overført resultat	4.339.815	3.361
Forslag til udbytte for regnskabsåret	400.000	400
Egenkapital	**7.455.223**	**6.818**
Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.000	10
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	933
Selskabsskat	346.036	177
Skyldigt sambeskatningsbidrag	0	12
Kortfristede gældsforpligtelser	**356.036**	**1.132**
Gældsforpligtelser i alt	**356.036**	**1.132**
Passiver	**7.811.259**	**7.950**

2 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

3 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris, primo	2.047.500	2.048
Tilgang i årets løb	2.000.000	0
Kostpris 30. september 2021	4.047.500	2.048
Op- og nedskrivninger primo	2.780.485	2.406
Årets resultatandele	1.074.573	836
Kapitalregulering i perioden	0	-48
Udloddet udbytte	-1.416.000	-380
Årets af-/nedskrivninger	-32.850	-33
Op- og nedskrivninger 30. september 2021	2.406.208	2.781
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021	**6.453.708**	**4.829**

Selskabet har i regnskabsåret, ved konvertering af tilgodehavende, afgivet koncerntilskud til datter-virksomhed på TDKK 2.000, dette har medført en tilgang på kapitalandele i tilknyttede virksomheder på TDKK 2.000.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

Navn, Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
DataComfort ApS, Hillerød	70 %	1.669.769	1.042.162
CEM Invest ApS, Helsingør	100 %	1.109.371	109.641
CEM Invest II ApS, Helsingør	100 %	3.654.705	235.419

2 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i CEM-koncernen. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

Skyldige selskabsskatter og kildeskatter indenfor sambeskatningskredsen fremgår af årsrapporten. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller af de tilbageholdte kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

3 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution overfor CEM Invest II ApS.

4 Oplysninger om aktiver indregnet til dagsværdi efter § 37 - § 38.

Børsnoterede aktier:
1)dagsværdien ultimo regnskabsåret DKK 97.822
2)ændringer af dagsværdien, der er indregnet direkte i resultatopgørelsen DKK - 2.170
3)ændringer, der er indregnet i dagsværdireserven, jf. § 49, stk. 3, under egenkapitalen DKK 0