

CAK ApS

Skovfogedvej 8
2960 Rungsted Kyst

Årsrapport
1. januar 2017 - 31. december 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

11/05/2018

Mark Thorsen
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

CAK ApS
Skovfogedvej 8
2960 Rungsted Kyst

e-mailadresse: cak.ejd.aps@gmail.com

CVR-nr: 26333202

Regnskabsår: 01/01/2017 - 31/12/2017

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for CaK ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Årsrapporten, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Bestyrelsen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 11/05/2018

Direktion

Niels Christian Akhøj Nielsen

Bestyrelse

Niels Christian Akhøj Nielsen

Jakob Mark Thorsen

Aase Iben Kronholm

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelse

Bruttoresultat

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 vises alene bruttoresultat, som omfatter drift af fast ejendom samt salgs- og administrationsomkostninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og –tab vedrørende værdipapirer m.v. samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af ordinært resultat

Årets skat, som består af aktuelle skat og forskydning 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 bevægelser direkte i egenkapitalen.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Fast ejendom måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Fast ejendom 50 år

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat.

Kapitalandelene i virksomhederne indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter de associerede virksomheders regnskabspraksis.

Nettoopskrivning af kapitalandelene i virksomhederne overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelseshærdien.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Værdipapirer

Børsnoterede obligationer og aktier værdiansættes til noteret kurs ved årets udgang. Udtrukne obligationer værdiansættes dog maksimalt til kurs 100.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

Egenkapital - udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

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 acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktier og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver 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 resultatopførelsen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Resultatopgørelse 1. jan. 2017 - 31. dec. 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Bruttoresultat		-144.849	-77.438
Personaleomkostninger	1	-635.645	-925.743
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		0	0
Resultat af ordinær primær drift		-780.494	-1.003.181
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver		6.774.823	768.595
Andre finansielle indtægter	2	1.755.311	1.043.816
Øvrige finansielle omkostninger	3	-14.337	-15.573
Ordinært resultat før skat		7.735.303	793.657
Skat af årets resultat	4	-214.262	-7.296
Årets resultat		7.521.041	786.361
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		500.000	70.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	768.595
Overført resultat		7.021.041	-52.234
I alt		7.521.041	786.361

Balance 31. december 2017

Aktiver

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Investeringsejendomme		1.124.047	1.124.047
Materielle anlægsaktiver i alt	5	1.124.047	1.124.047
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.200.595	17.425.772
Finansielle anlægsaktiver i alt	6	1.200.595	17.425.772
Anlægsaktiver i alt		2.324.642	18.549.819
Udskudte skatteaktiver		0	87.269
Tilgodehavende skat		665.804	123.906
Andre tilgodehavender		156.896	2.920.940
Tilgodehavender i alt		822.700	3.132.115
Andre værdipapirer og kapitalandele		33.759.085	14.012.246
Værdipapirer og kapitalandele i alt		33.759.085	14.012.246
Likvide beholdninger		3.792.916	4.556.349
Omsætningsaktiver i alt		38.374.701	21.700.710
Aktiver i alt		40.699.343	40.250.529

Balance 31. december 2017

Passiver

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Registreret kapital mv.		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode .		0	15.925.772
Overført resultat		39.756.490	23.809.677
Forslag til udbytte		500.000	70.000
Egenkapital i alt		40.381.490	39.930.449
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		150.234	117.629
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		164.650	199.482
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		2.969	2.969
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		317.853	320.080
Gældsforpligtelser i alt		317.853	320.080
Passiver i alt		40.699.343	40.250.529

Egenkapitalopgørelse 1. jan. 2017 - 31. dec. 2017

	Registreret kapital mv.	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital, primo	125.000	15.925.772	23.809.677	70.000	39.930.449
Betalt udbytte	0	-23.000.000	16.000.000	-70.000	-7.070.000
Årets resultat	0	0	7.021.041	500.000	7.521.041
Opløsning af tidligere års opskrivning	0	7.074.228	-7.074.228	0	0
Egenkapital, ultimo	125.000	0	39.756.490	500.000	40.381.490

Selskabskapitalen har været uændret siden stiftelsen.

Noter

1. Personaleomkostninger

	2017	2016
	kr.	kr.
Bestyrelseshonorar	70.000	30.000
Gager og lønninger	504.273	810.350
Pensioner	16.000	24.000
Andre omkostninger til social sikring	45.372	61.393
	635.645	925.743

Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede 2 personer (2016: 2).

2. Andre finansielle indtægter

	2017	2016
	kr.	kr.
Urealiseret kursgevinst, værdipapirer	1.325.705	31.113
Renteindtægt bank m.v.	7.077	1.271
Renteindtægt, associeret virksomhed	0	47.875
Renteindtægt, obligationer	2.550	2.833
Modtaget udbytte af børsnoterede aktier	419.979	960.724
	1.755.311	1.043.816

3. Øvrige finansielle omkostninger

	2017	2016
	kr.	kr.
Realiseret kurstab, værdipapirer	0	15.086
Renteudgifter bank m.v.	14.337	487
	14.337	15.573

4. Skat af årets resultat

	2017	2016
	kr.	kr.
Aktuel skat	-127.117	0
Ændring af udskudt skat	-87.269	-7.296
Regulering vedrørende tidligere år	124	0
	-214.262	-7.296

5. Materielle anlægsaktiver i alt

	Investeringsjendomme
	kr.
Kostpris primo	1.124.047
Tilgang	0
Afgang	0
Kostpris ultimo	1.124.047
Af- og nedskrivning primo	0
Årets afskrivning	0
Tilbageførsel ved afgang	0
Af- og nedskrivning ultimo	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.124.047

6. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	1.500.000
Tilgang	0
Afgang	0
Kostpris ultimo	1.500.000
Værdireguleringer, primo	15.925.772
Udloddet udbytte	-23.000.000
Andel i årets resultat	6.774.823
Værdireguleringer, ultimo	-299.405
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.200.595

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Rigensgade 11 A/S, København	50%	2.401.190	13.549.646

7. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

Selskabets væsentligste aktiviteter er investering i værdipapirer m.v. samt ejerandel af 50% i Rigensgade 11 A/S.

8. Oplysning om eventualforpligtelser

Ingen.