

CAK ApS

Skovfogedvej 8
2960 Rungsted Kyst

Årsrapport
1. januar 2018 - 31. december 2018

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

28/01/2019

Mark Thorsen
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

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

Påtegninger

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

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	5
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	6
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	8
-------------------------	---

Balance	9
---------------	---

Egenkapitalopgørelse	11
----------------------------	----

Noter	12
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

CAK ApS
Skovfogedvej 8
2960 Rungsted Kyst

CVR-nr: 26333202
Regnskabsår: 01/01/2018 - 31/12/2018

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for CaK ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rungsted Kyst, den 28/01/2019

Direktion

Niels Christian Akhøj Nielsen

Bestyrelse

Niels Christian Akhøj Nielsen

Jakob Mark Thorsen

Aase Iben Kronholm

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er investering i værdipapirer samt datter- og associerede virksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Der har ikke i regnskabsåret været væsentlige ændringer i selskabets aktiviteter eller økonomiske forhold, udover frivillig likvidation af den associerede virksomhed Rigersgade 11 A/S, efter selskabets salg af deres eneste aktivitet, samt tilgang af det 100% ejede datterselskab IKRO ApS.

Årets resultat, -2.205.640 kr. (2017: et overskud på 7.521 tkr.) , er i væsentlig grad påvirket af de urealiserede kurstab på værdipapirer med 4.080 tkr.

Ledelsen forventer et væsentligt bedre resultat for 2019, men i væsentligt omfang afhængigt af konjunkturudsving.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtruffet betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Der er foretaget tilvalg af enkelte regler i regnskabsklasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

I henhold til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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.

Selskabet er sambeskattet med øvrige koncernselskaber med CaK ApS som administrationsselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskatteovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

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

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder optages i balancen til den regnskabsmæssige indre værdi på statustidspunktet.

Årets resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen.

Nettoopskrivning af kapitalandelene i virksomhederne vises som en reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder 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.

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved udbytte, underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

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 gælds metode 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 resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Resultatopgørelse 1. jan. 2018 - 31. dec. 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Bruttoresultat		-93.340	-144.849
Personaleomkostninger	1	-267.795	-635.645
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		0	0
Resultat af ordinær primær drift		-361.135	-780.494
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver		-493.058	6.774.823
Andre finansielle indtægter	2	2.144.218	1.755.311
Øvrige finansielle omkostninger	3	-4.116.682	-14.337
Ordinært resultat før skat		-2.826.657	7.735.303
Skat af årets resultat	4	621.017	-214.262
Årets resultat		-2.205.640	7.521.041
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		3.000.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	0
Overført resultat		-5.205.640	7.021.041
I alt		-2.205.640	7.521.041

Balance 31. december 2018

Aktiver

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Investeringsejendomme		1.124.047	1.124.047
Materielle anlægsaktiver i alt	5	1.124.047	1.124.047
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.513.205	1.200.595
Finansielle anlægsaktiver i alt	6	3.513.205	1.200.595
Anlægsaktiver i alt		4.637.252	2.324.642
Udskudte skatteaktiver		616.168	0
Tilgodehavende skat		624.951	665.804
Andre tilgodehavender		149.052	156.896
Tilgodehavender i alt		1.390.171	822.700
Andre værdipapirer og kapitalandele		27.020.202	33.759.085
Værdipapirer og kapitalandele i alt		27.020.202	33.759.085
Likvide beholdninger		5.221.592	3.792.916
Omsætningsaktiver i alt		33.631.965	38.374.701
Aktiver i alt		38.269.217	40.699.343

Balance 31. december 2018

Passiver

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Registreret kapital mv.		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode .		0	0
Overført resultat		34.550.850	39.756.490
Forslag til udbytte		3.000.000	500.000
Egenkapital i alt		37.675.850	40.381.490
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		456.794	150.234
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		129.748	164.650
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		6.825	2.969
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		593.367	317.853
Gældsforpligtelser i alt		593.367	317.853
Passiver i alt		38.269.217	40.699.343

Egenkapitalopgørelse 1. jan. 2018 - 31. dec. 2018

	Registreret kapital mv.	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi metode	Overført resultat	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital, primo	125.000	0	39.756.490	500.000	40.381.490
Betalt udbytte	0	0	0	-500.000	-500.000
Årets resultat	0	0	-5.205.640	3.000.000	-2.205.640
Egenkapital, ultimo	125.000	0	34.550.850	3.000.000	37.675.850

Selskabskapitalen har været uændret siden stiftelsen.

Noter

1. Personaleomkostninger

	2018	2017
	kr.	kr.
Bestyrelseshonorar	70.000	30.000
Gager og lønninger	188.160	504.273
Pensioner	0	16.000
Andre omkostninger til social sikring	9.635	45.372
	267.795	635.645

Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede 1 personer (2017: 2).

2. Andre finansielle indtægter

	2018	2017
	kr.	kr.
Realiseret gevinst, værdipapirer	627.307	0
Urealiseret kursgevinst, værdipapirer	0	1.325.705
Renteindtægt bank m.v.	0	7.077
Renteindtægt, obligationer	285	2.550
Modtaget udbytte af børsnoterede aktier, danske	1.360.524	331.325
Modtaget udbytte af børsnoterede aktier, udenlandske	156.102	88.654
	2.144.217	1.755.311

3. Øvrige finansielle omkostninger

	2018	2017
	kr.	kr.
Urealiseretkursstab, værdipapirer	4.079.686	0
Renteudgifter bank m.v.	36.996	14.337
	4.116.682	14.337

4. Skat af årets resultat

	2018	2017
	kr.	kr.
Aktuel skat	0	-127.117
Ændring af udskudt skat	616.168	-87.269
Regulering vedrørende tidligere år	4.849	124
	621.017	-214.262

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	Kapitalandele i associerede virksomheder
	kr.	kr.
Kostpris primo	0	1.500.000
Tilgang	4.000.000	0
Afgang	0	0
Kostpris ultimo	4.000.000	1.500.000
Værdireguleringer, primo	0	-299.405
Udloddet udbytte	0	-1.194.332
Andel i årets resultat	-491.183	-1.875
Værdireguleringer, ultimo	-491.183	-1.495.612
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.508.817	4.388

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
IKRO ApS, Hørsholm	100%	3.508.817	-491.183

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Rigensgade 11 A/S under frivillig likvidation, København	50%	8.776	-3.750

7. Oplysning om eventualforpligtelser

Moderselskabet er sambeskattet med selskabets dattervirksomheder. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med dattervirksomhederne for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og renter m.v. inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelser på selskabsskatter og udbytte m.v. udgør et tilgodehavende på 625 tkr. på balancedagen.

Ingen yderligere.