
COMMERCIAL HOLDING ApS

Dalgårdsvej 100, 6600 Vejen

Årsrapport for 2023

CVR-nr. 28 12 02 06

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 12/4 2024

Jens Martin Andersen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	5
Balance 31. december	6
Egenkapitalopgørelse	8
Noter til årsregnskabet	9

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for COMMERCIAL HOLDING ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2023.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejen, den 12. april 2024

Direktion

Jens Martin Andersen
direktør

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i COMMERCIAL HOLDING ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for COMMERCIAL HOLDING ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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 International Ethics Standards Board for Accountants’ internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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

Esbjerg, den 12. april 2024

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Jannick Kjersgaard
statsautoriseret revisor
mne29440

Selskabsoplysninger

Selskabet	COMMERCIAL HOLDING ApS Dalgårdsvej 100 6600 Vejen CVR-nr: 28 12 02 06 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: vejen
Direktion	Jens Martin Andersen
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Esbjerg Brygge 28, 2. 6700 Esbjerg

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Bruttoresultat		19.297.546	-488.088
Personaleomkostninger	3	-517.362	-519.132
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-95.746	-87.752
Andre driftsomkostninger	4	-975.000	0
Resultat før finansielle poster		17.709.438	-1.094.972
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		-148.977	105.088
Finansielle indtægter	5	6.906.776	268.077
Finansielle omkostninger	6	-175.299	-8.387.230
Resultat før skat		24.291.938	-9.109.037
Skat af årets resultat	7	-1.394.060	2.027.864
Årets resultat		22.897.878	-7.081.173

Resultatdisponering

	2023	2022
	DKK	DKK
Forslag til resultatdisponering		
Betalt ekstraordinært udbytte	2.350.000	0
Foreslået udbytte for regnskabsåret	10.000.000	2.750.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-191.766	105.088
Overført resultat	10.739.644	-9.936.261
	22.897.878	-7.081.173

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		24.406	40.652
Indretning af lejede lokaler		492.155	571.655
Materielle anlægsaktiver	8	516.561	612.307
Kapitalandele i dattervirksomheder	9	2.693.121	2.634.153
Finansielle anlægsaktiver		2.693.121	2.634.153
Anlægsaktiver		3.209.682	3.246.460
Færdigvarer og handelsvarer		2.866.887	3.452.458
Varebeholdninger		2.866.887	3.452.458
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		6.241.478	4.685.905
Andre tilgodehavender		19.853.075	57.137
Udskudt skatteaktiv		596.000	1.985.000
Selskabsskat		0	538.000
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		0	51.172
Periodeafgrænsningsposter		4.603	0
Tilgodehavender		26.695.156	7.317.214
Værdipapirer	10	66.914.243	60.677.160
Likvide beholdninger		1.307.361	7.215.731
Omsætningsaktiver		97.783.647	78.662.563
Aktiver		100.993.329	81.909.023

Balance 31. december

Passiver

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		2.186.753	2.378.519
Overført resultat		87.234.840	76.495.197
Foreslået udbytte for regnskabsåret		10.000.000	2.750.000
Egenkapital		99.546.593	81.748.716
Kreditinstitutter		29.283	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		10.800	0
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		0	76.000
Anden gæld		1.406.653	84.307
Kortfristede gældsforpligtelser		1.446.736	160.307
Gældsforpligtelser		1.446.736	160.307
Passiver		100.993.329	81.909.023
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Anvendt regnskabspraksis	12		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for nettop- skrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	2.378.519	76.495.196	2.750.000	81.748.715
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-2.750.000	-2.750.000
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-2.350.000	0	-2.350.000
Årets resultat	0	-191.766	13.089.644	10.000.000	22.897.878
Egenkapital 31. december	125.000	2.186.753	87.234.840	10.000.000	99.546.593

Noter til årsregnskabet

1. Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at besidde aktier, anpartar og andre værdipapirer, handel med biler samt dermed beslægtet virksomhed.

2. Andre driftsindtægter

Earn-out

	2023	2022
	DKK	DKK
	19.500.000	0
	19.500.000	0

3. Personaleomkostninger

Lønninger

Pensioner

Andre omkostninger til social sikring

Andre personaleomkostninger

	2023	2022
	DKK	DKK
	452.854	459.366
	52.572	52.572
	7.180	5.226
	4.756	1.968
	517.362	519.132

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere

	1	1
--	----------	----------

4. Andre driftsomkostninger

Honoraromkostninger Earn-out

	2023	2022
	DKK	DKK
	975.000	0
	975.000	0

Noter til årsregnskabet

	2023	2022
	DKK	DKK
5. Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	110.506	72.870
Andre finansielle indtægter	6.785.227	195.207
Valutakursgevinster	11.043	0
	6.906.776	268.077
	2023	2022
	DKK	DKK
6. Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	169.530	8.259.181
Valutakurstab	5.769	128.049
	175.299	8.387.230
	2023	2022
	DKK	DKK
7. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	-51.172
Årets udskudte skat	1.389.000	-1.976.000
Regulering af skat vedrørende tidligere år	5.060	-692
	1.394.060	-2.027.864
8. Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	66.500	795.021
Kostpris 31. december	66.500	795.021
Ned- og afskrivninger 1. januar	25.848	223.366
Årets afskrivninger	16.246	79.500
Ned- og afskrivninger 31. december	42.094	302.866
Regnskabsmæssig værdi 31. december	24.406	492.155

Noter til årsregnskabet

	2023	2022
	DKK	DKK
9. Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	255.634	175.634
Tilgang i årets løb	0	80.000
Kostpris 31. december	<u>255.634</u>	<u>255.634</u>
Værdireguleringer 1. januar	2.378.519	2.273.431
Årets resultat	-148.977	105.088
Værdireguleringer 31. december	<u>2.229.542</u>	<u>2.378.519</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	<u>207.945</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>2.693.121</u>	<u>2.634.153</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Ejerandel
Ejendomsselskabet industrivej vest 36 ApS	Vejen		65%
C-Properties ApS	Vejen		100%
C-Cars ApS	Vejen		100%

10. Værdipapirer til dagsværdi

	Værdiregulering, resultatopgørelse	Dagsværdi 31. december
	DKK	DKK
Børsnoterede værdipapirer	6.984.903	52.210.578
Unoterede værdipapirer	-407.037	14.703.664
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK

11. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Kautions- og garantforpligtelser		
Selskabet har kautioneret for tilknyttede virksomheders gæld til Jyske Bank. Kautionen er ulimiteret.	6.248.358	147.000

Noter til årsregnskabet

2023	2022
DKK	DKK

11. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Selskabet har afgivet støtteerklæringer over for C-Properties ApS og C-Cars ApS.

Noter til årsregnskabet

12. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for COMMERCIAL HOLDING ApS for 2023 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2023 er aflagt i DKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

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 regnskabspost nedenfor.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Direkte omkostninger

Direkte omkostninger indeholder primært årets driftsomkostninger.

Bruttoresultat

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, direkte omkostninger og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Noter til årsregnskabet

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Selskabet er sambeskattet med de danske datterskaber. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Noter til årsregnskabet

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Kapitalandele, som ikke er handlet på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort 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.

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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Noter til årsregnskabet

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.