

**CA Holding, Silkeborg ApS**

**Adler Lunds Gade 11  
8600 Silkeborg**

**CVR-nr. 29 24 35 49**

## ÅRSRAPPORT

**2018**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling

den 12 / 6 2019



Claes Andersen  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

### Påtegninger

Ledelsespåtegning .....	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	4

### Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger .....	6
Ledelsesberetning .....	7

### Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018

Anvendt regnskabspraksis .....	8
Resultatopgørelse.....	13
Balance .....	14
Noter .....	16

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2018 for CA Holding, Silkeborg 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. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2018.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

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

Silkeborg, den 12 / 6 2019

**Direktion**



Claes Andersen

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

### Til kapitalejerne i CA Holding, Silkeborg ApS

#### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for CA Holding, Silkeborg ApS for perioden 1. januar - 31. december 2018, 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. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 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.

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

### 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 årsregnskabet 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.

Silkeborg, den 12 / 6 2019

### Blicher Revision & Rådgivning

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 78 33 78 18

Kim Rune Christensen  
statsaut. revisor  
mne33194

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	CA Holding, Silkeborg ApS Adler Lunds Gade 11 8600 Silkeborg
	Telefon: 51 94 86 00
	E-mail: ca@caentreprise.dk
	CVR-nr.: 29 24 35 49
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	Claes Andersen
<b>Revisor</b>	Blicher Revision & Rådgivning Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Søndergade 25 8600 Silkeborg
	Kim Rune Christensen, statsaut. revisor Rolf Frølund Løvkær, revisor, HD

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

De væsentligste aktiviteter er at eje anparter i andre selskaber, udleje driftsmidler til tilknyttede og associerede virksomheder samt at drive entreprenørvirksomhed.

## Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsregnskabet for CA Holding, Silkeborg ApS for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for regnskabsklasse C-selskaber.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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

### Generelt om indregning og måling

#### Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

#### Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne ”nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger”.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejde.

#### Andre eksterne omkostninger

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

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.



## Anvendt regnskabspraksis

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

### 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 fungerer som administrationselskab. 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.

## BALANCEN

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Produktionsanlæg og maskiner	5 år	0%

Småaktiver og aktiver med kort levetid indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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

## Anvendt regnskabspraksis

### 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.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes som uerholdeligt.

Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den tilknyttede virksomheds underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

#### Tilgodehavender

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

#### 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.

#### Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Andre hensatte forpligtelser omfatter garantiforpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

#### 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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

## Anvendt regnskabspraksis

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisation sværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.



## Resultatopgørelse

### 1. januar - 31. december

Note	2018	2017 kr. 1.000
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....	<b>1.650.121</b>	<b>1.200</b>
1 Personaleomkostninger.....	-593.557	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....	-979.795	-1.296
Andre driftsomkostninger.....	-92.397	3
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....	<b>-15.628</b>	<b>-93</b>
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	-8.461	-361
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder .....	300.144	300
Andre finansielle indtægter.....	2.207	0
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder .....	-125.000	-1.107
Andre finansielle omkostninger.....	-223.221	-191
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....	<b>-69.959</b>	<b>-1.452</b>
2 Skat af årets resultat.....	168.000	-64
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....	<b>98.041</b>	<b>-1.516</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	0	-311
Overført resultat.....	98.041	-1.205
<b>DISPONERET I ALT</b> .....	<b>98.041</b>	<b>-1.516</b>

**Balance 31. december**  
**AKTIVER**

Note	2018	2017 kr. 1.000
3 Produktionsanlæg og maskiner.....	254.829	3.210
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>254.829</b>	<b>3.210</b>
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	41.539	50
5 Kapitalandele i associerede virksomheder.....	1.000.000	1.000
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>1.041.539</b>	<b>1.050</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>	<b>1.296.368</b>	<b>4.260</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....	109.479	188
Tilgodehavender hos associerede virksomheder.....	514.212	0
Selskabsskat.....	0	23
Udskudt skatteaktiv.....	35.000	0
Periodeafgrænsningsposter.....	22.678	29
<b>Tilgodehavender.....</b>	<b>681.369</b>	<b>240</b>
<b>Likvide beholdninger.....</b>	<b>495.027</b>	<b>1</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>	<b>1.176.396</b>	<b>241</b>
<b>AKTIVER.....</b>	<b>2.472.764</b>	<b>4.501</b>

**Balance 31. december**  
**PASSIVER**

Note	2018	2017 kr. 1.000
Virksomhedskapital .....	125.000	125
Overført resultat.....	-250.605	-349
<b>6 EGENKAPITAL.....</b>	<b>-125.605</b>	<b>-224</b>
Hensættelse til udskudt skat.....	0	133
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....	0	241
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER.....</b>	<b>0</b>	<b>374</b>
Leasingforpligtelser .....	0	2.113
<b>7 Langfristede gældsforpligtelser .....</b>	<b>0</b>	<b>2.113</b>
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser .....	303.039	605
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	55.532	15
Anden gæld.....	190.046	128
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse .....	2.049.752	1.490
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>2.598.369</b>	<b>2.238</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER .....</b>	<b>2.598.369</b>	<b>4.351</b>
<b>PASSIVER .....</b>	<b>2.472.764</b>	<b>4.501</b>
<b>8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.</b>		
<b>9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		

## Noter

	2018	2017 kr. 1.000
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Antal personer beskæftiget .....	2	0
Lønninger.....	504.103	0
Pensioner .....	83.969	0
Andre omkostninger til social sikring.....	5.485	0
	<b>593.557</b>	<b>0</b>
<b>2 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets resultat .....	0	24
Regulering af udskudt skat .....	-168.000	40
	<b>-168.000</b>	<b>64</b>
<b>3 Materielle anlægsaktiver</b>		<b>Produktions- anlæg og maskiner</b>
Kostpris 1. januar 2018.....		8.082.945
Årets tilgang .....		0
Afgang .....		-6.308.906
<b>Kostpris 31. december 2018 .....</b>		<b>1.774.039</b>
Af-/nedskrivninger 1. januar 2018.....		-4.872.421
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver.....		4.323.665
Af-/nedskrivninger.....		-970.454
<b>Af-/nedskrivninger 31. december 2018 .....</b>		<b>-1.519.210</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018 .....</b>		<b>254.829</b>

Heraf leasingaktiver kr. 157.314



## Noter

	2018	2017 kr. 1.000	
<b>4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>			
Kostpris 1. januar 2018.....	100.000	50	
Årets tilgang .....	0	50	
<b>Kostpris 31. december 2018 .....</b>	<b>100.000</b>	<b>100</b>	
Op- og nedskrivninger 1. januar 2018 .....	-50.000	311	
Årets resultatandele .....	-8.461	-361	
<b>Op- og nedskrivninger 31. december 2018 .....</b>	<b>-58.461</b>	<b>-50</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018 .....</b>	<b>41.539</b>	<b>50</b>	
<b>5 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>			
Kostpris 1. januar 2018.....	1.000.000	1.000	
<b>Kostpris 31. december 2018 .....</b>	<b>1.000.000</b>	<b>1.000</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018 .....</b>	<b>1.000.000</b>	<b>1.000</b>	
<b>6 Egenkapital</b>	<b>1/1 2018</b>	<b>Forslag til resultatdis- ponering</b>	<b>31/12 2018</b>
Virksomhedskapital .....	125.000	0	125.000
Overført resultat.....	-348.646	98.041	-250.605
	<b>-223.646</b>	<b>98.041</b>	<b>-125.605</b>

## Noter

	1/1 2018 Gæld i alt	31/12 2018 Gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
<b>7 Langfristede gældsforpligtelser</b>				
Leasingforpligtelser .....	2.719.056	303.039	303.039	0
	<b>2.719.056</b>	<b>303.039</b>	<b>303.039</b>	<b>0</b>

### 8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Selskabet har indgået finansielle leasingkontrakter, der indregnes som anlægsaktiver.

Leasingaftalerne har en restløbetid på op til 6 måneder og den resterende leasingforpligtelse udgør tkr. 308.

Arbejdsgarantier udgør i alt tkr. 232.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb er indregnet under gældsforpligtelser i posten selskabsskat.

Kautions-, pensions- og garantiforpligtelser andrager kr. 0.

### 9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er afgivet selvskyldnerkaution for CA Entreprise ApS u/konkurs's mellemværende med Handelsbanken A/S.