

# CASO Holding ApS

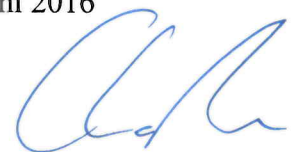
Gammel Strandvej 416 A  
3060 Espergærde

CVR-nr. 30 06 54 17

Årsrapport for 2015

(10. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling  
den 1. juni 2016



---

Claus Andreasen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015	10
Balance 31. december 2015	11
Noter til årsrapporten	13

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for CASO Holding 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 2015 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Espergærde, den 31. maj 2016

**Direktion**



Claus Andreasen  
direktør

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

### *Til kapitalejeren i CASO Holding ApS*

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for CASO Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### **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 fejl-information, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

#### **Revisors ansvar**

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vor revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

#### **Konklusion**

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

### **Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering**

#### **Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold**

Selskabet har den 31. december 2015 et tilgodehavende på 99 tkr. hos et medlem af ledelsen. Selskabets udlån er i strid med selskabslovens § 210 og kan være ansvarspådragende for selskabets ledelse.

#### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet

Helsingør, den 31. maj 2016

**WILLADS & VIBE-HASTRUP**  
Godkendte Revisorer ApS  
CVR-nr. 29 61 96 70



Peter Willads  
Statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

CASO Holding ApS  
Gammel Strandvej 416 A  
3060 Espergærde

CVR-nr.: 30 06 54 17  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december  
Hjemsted: Helsingør

### Direktion

Claus Andreasen, direktør

### Revision

WILLADS & VIBE-HASTRUP  
Godkendte Revisorer ApS  
Trækbanen 8  
3000 Helsingør

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er helt eller delvist ejerskab af andre virksomheder samt ejerskab af og handel med andre værdipapirer.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 1.421.064, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 9.971.465.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten for CASO Holding ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### **Generelt om indregning og måling**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

## **Resultatopgørelsen**

### **Andre eksterne omkostninger**

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

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.



## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder**

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

### **Skat af årets resultat**

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Virksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

## **Balancen**

### **Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder**

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens 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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for CASO Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

### **Egenkapital**

#### **Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode**

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

### **Udbytte**

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. 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 og for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

## **Anvendt regnskabspraksis**

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.

### **Gældsforpligtelser**

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter 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, så forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
Andre eksterne omkostninger		-8.250	-8.250
<b>Bruttoresultat</b>		<b>-8.250</b>	<b>-8.250</b>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-8.250</b>	<b>-8.250</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.462.269	1.547.789
Finansielle indtægter	1	36.228	0
Finansielle omkostninger	2	-82.500	-120.000
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.407.747</b>	<b>1.419.539</b>
Skat af årets resultat	3	13.317	32.031
<b>Årets resultat</b>		<b><u>1.421.064</u></b>	<b><u>1.451.570</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte		300.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.462.269	-802.211
Overført overskud		-341.205	2.053.781
		<b><u>1.421.064</u></b>	<b><u>1.451.570</u></b>

## Balance 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	<u>10.291.149</u>	<u>11.122.880</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<u><b>10.291.149</b></u>	<u><b>11.122.880</b></u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>10.291.149</b></u>	<u><b>11.122.880</b></u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.288.406	281.173
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	5	98.823	0
Selskabsskat		<u>81.275</u>	<u>45.421</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<u><b>2.468.504</b></u>	<u><b>326.594</b></u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u><b>1.175</b></u>	<u><b>1.925</b></u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u><b>2.469.679</b></u>	<u><b>328.519</b></u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u><u><b>12.760.828</b></u></u>	<u><u><b>11.451.399</b></u></u>

## Balance pr. 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.742.969	280.700
Overført resultat		7.803.496	8.144.701
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>300.000</u>	<u>200.000</u>
<b>Egenkapital</b>	<b>6</b>	<b><u>9.971.465</u></b>	<b><u>8.750.401</u></b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.781.863	2.684.423
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		0	9.074
Anden gæld		<u>7.500</u>	<u>7.501</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>2.789.363</u></b>	<b><u>2.700.998</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>2.789.363</u></b>	<b><u>2.700.998</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>12.760.828</u></b>	<b><u>11.451.399</u></b>
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

## Noter til årsrapporten

	2015	2014
	kr.	kr.
<b>1 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	31.500	0
Andre finansielle indtægter	4.728	0
	<u><b>36.228</b></u>	<u><b>0</b></u>
<b>2 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	82.500	120.000
	<u><b>82.500</b></u>	<u><b>120.000</b></u>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	-13.275	-31.421
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-42	-610
	<u><b>-13.317</b></u>	<u><b>-32.031</b></u>
<b>4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2015	8.492.180	8.492.180
Tilgang i årets løb	56.000	0
Kostpris 31. december 2015	<u>8.548.180</u>	<u>8.492.180</u>
Værdireguleringer 1. januar 2015	2.630.700	4.082.911
Årets resultat	1.462.269	1.547.789
Udbytte til moderselskabet	-2.350.000	-3.000.000
Værdireguleringer 31. december 2015	<u>1.742.969</u>	<u>2.630.700</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<u><b>10.291.149</b></u>	<u><b>11.122.880</b></u>

## Noter til årsrapporten

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
NBC Marine ApS	Kvistgård	100%	4.024.986	1.311.120
Hejreskovvej 10E ApS	Kvistgård	100%	2.393.787	67.517
Møllegården 416 ApS	Kvistgård	100%	3.859.040	126.296
Tibberup Møllevvej 5 ApS	Kvistgård	100%	13.336	-42.664
			<u>10.291.149</u>	<u>1.462.269</u>

	2015 kr.	2014 kr.
<b>5 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse</b>		
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	<u>98.823</u>	<u>0</u>

### Tilgodehavender hos medlemmer af ledelsen

#### Direktion

Rentefod (%)	10,05%	0,00%
--------------	--------	-------

## 6 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	125.000	280.700	8.144.701	200.000	8.750.401
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-200.000	-200.000
Årets resultat	0	1.462.269	-341.205	300.000	1.421.064
<b>Egenkapital 31. december 2015</b>	<u><b>125.000</b></u>	<u><b>1.742.969</b></u>	<u><b>7.803.496</b></u>	<u><b>300.000</b></u>	<u><b>9.971.465</b></u>



## **Noter til årsrapporten**

### **7 Eventualposter mv.**

Selskabet er som administrationselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

### **8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Selskabet hæfter som selvskyldnerkautionist for datterselskabet NBC Marine ApS' bankforbindelse. Kautionen er begrænset til t.kr. 700.