

CASA Finans A/S
Ove Jensens Alle 35
8700 Horsens
CVR-nr. 33 74 75 27

Årsrapport
1. januar - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30/05 2017

Per Christian Hansen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016	8
Balance pr. 31. december 2016	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2016	12
Noter til årsrapporten	13
Anvendt regnskabspraksis	18

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for CASA Finans A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 4. maj 2017

Direktion

Peter Kjelgaard Rosengreen

Bestyrelse

Michael Antitsch Mortensen
formand

Per Christian Hansen

Peter Kjelgaard Rosengreen

Michael Storgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i CASA Finans A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for CASA Finans A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen 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 revisionsbevis 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 revisionen af årsregnskabet

Vort mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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 revision 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 revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Trekantområdet, den 4. maj 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Arne Kristensen
statsautoriseret revisor

John Lindholm Bode
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	CASA Finans A/S Ove Jensens Alle 35 8700 Horsens
	Telefon: 75627900
	CVR-nr.: 33 74 75 27
	Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
	Stiftet: 24. maj 2011
	Hjemsted: Horsens
Bestyrelse	Michael Antitsch Mortensen, formand Per Christian Hansen Peter Kjelgaard Rosengreen Michael Storgaard
Direktion	Peter Kjelgaard Rosengreen
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Herredsvej 32 7100 Vejle
Koncernregnskab	Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet CASA Holding A/S

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er projektudvikling, byggeri og investering i ejendomme samt finansieringsforretning.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på kr. 3.046.926, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på kr. 9.171.644.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
Bruttotab		-173.810	488.872
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1	-13.608	444.599
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	2	-119.874	-418.092
Finansielle indtægter		6.835.820	387.322
Finansielle omkostninger	3	-2.618.562	-929.298
Resultat før skat		3.909.966	-26.597
Skat af årets resultat	4	-863.040	144.258
Årets resultat		3.046.926	117.661
 Resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	-2.889.413
Overført resultat		3.046.926	3.007.074
		3.046.926	117.661

Balance pr. 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
Aktiver			
Materielle anlægsaktiver under udførelse		32.692.460	0
Materielle anlægsaktiver	5	<u>32.692.460</u>	<u>0</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6	97.263.658	97.877.266
Kapitalandele i associerede virksomheder	7	16.460.584	7.480.458
Finansielle anlægsaktiver		<u>113.724.242</u>	<u>105.357.724</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>146.416.702</u>	<u>105.357.724</u>
Handelsejendomme		0	5.712.196
Varebeholdninger		<u>0</u>	<u>5.712.196</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	114.288
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	4.280.813	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		6.012.477	0
Andre tilgodehavender	9	94.137.409	734.442
Selskabsskat		0	110.012
Periodeafgrænsningsposter		52.335	0
Tilgodehavender		<u>104.483.034</u>	<u>958.742</u>
Likvide beholdninger		<u>189.326</u>	<u>147.109</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>104.672.360</u>	<u>6.818.047</u>
Aktiver i alt		<u>251.089.062</u>	<u>112.175.771</u>

Balance pr. 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
Passiver			
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		<u>8.671.644</u>	<u>5.624.719</u>
Egenkapital	10	<u>9.171.644</u>	<u>6.124.719</u>
Hensættelse til udskudt skat	11	<u>77.776</u>	<u>52.137</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>77.776</u>	<u>52.137</u>
Kreditinstitutter		124.857.501	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.645.643	3.939.165
Gæld til tilknyttede virksomheder		114.499.097	19.007.965
Selskabsskat		837.401	0
Anden gæld		<u>0</u>	<u>83.051.785</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>241.839.642</u>	<u>105.998.915</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>241.839.642</u>	<u>105.998.915</u>
Passiver i alt		<u>251.089.062</u>	<u>112.175.771</u>
Eventualposter m.v.	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		

Egenkapitaloppgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2016	500.000	5.624.718	6.124.718
Årets resultat	<u>0</u>	<u>3.046.926</u>	<u>3.046.926</u>
Egenkapital 31. december 2016	<u>500.000</u>	<u>8.671.644</u>	<u>9.171.644</u>

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Årets resultat		3.046.926	117.661
Reguleringer	14	-3.220.736	371.211
Ændring i driftskapital	15	8.926.550	90.722.615
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		8.752.740	91.211.487
Renteindbetalinger og lignende		6.835.820	387.322
Renteudbetalinger og lignende		-2.618.562	-929.297
Pengestrømme fra ordinær drift		12.969.998	90.669.512
Betalt selskabsskat		110.012	-773.446
Pengestrømme fra driftsaktivitet		13.080.010	89.896.066
Køb af materielle anlægsaktiver		-27.394.424	0
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-9.100.000	-157.432.227
Modtaget udbytte fra dattervirksomheder		600.000	56.670.423
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-35.894.424	-100.761.804
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		0	-892.659
Tilbagebetaling af gæld til associerede virksomheder		-6.012.477	0
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		28.869.108	0
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		0	11.856.595
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		22.856.631	10.963.936
Ændring i likvider		42.217	98.198
Likvider 1. januar 2016		147.109	48.911
Likvider 31. december 2016		189.326	147.109
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		189.326	147.109
Likvider 31. december 2016		189.326	147.109

Noter til årsrapporten

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	kr.	kr.
1 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Andel af overskud i tilknyttede virksomheder	105.384	1.494.124
Andel af underskud i tilknyttede virksomheder	-118.992	-1.049.525
	<u>-13.608</u>	<u>444.599</u>
2 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Andel af underskud i associerede virksomheder	-119.874	-418.092
	<u>-119.874</u>	<u>-418.092</u>
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	1.556.773	670.821
Andre finansielle omkostninger	1.061.789	258.477
	<u>2.618.562</u>	<u>929.298</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	837.401	-110.012
Årets udskudte skat	25.639	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-34.246
	<u>863.040</u>	<u>-144.258</u>

Noter til årsrapporten

5 Materielle anlægsaktiver

	<u>Materielle anlægsaktiver under udførelse</u>
Kostpris 1. januar 2016	0
Tilgang i årets løb	27.394.424
Overført fra varelager	<u>5.298.036</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>32.692.460</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u><u>32.692.460</u></u>
Renteomkostninger indregnet i kostprisen	<u>442.076</u>

6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	kr.	kr.
Kostpris 1. januar 2016	150.712.227	580.000
Tilgang i årets løb	0	150.632.227
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-500.000</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>150.712.227</u>	<u>150.712.227</u>
Værdireguleringer 1. januar 2016	-52.834.961	2.890.863
Årets resultat	-13.608	444.599
Udbytte til moderselskabet	<u>-600.000</u>	<u>-56.170.423</u>
Værdireguleringer 31. december 2016	<u>-53.448.569</u>	<u>-52.834.961</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u><u>97.263.658</u></u>	<u><u>97.877.266</u></u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>
Taastrup Torv ApS	Horsens	100%
Strandlodsvej 15, København ApS	Horsens	100%
K/S Strandlodsvej 15	Horsens	100%

Noter til årsrapporten

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	kr.	kr.
7 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2016	7.900.000	1.100.000
Tilgang i årets løb	<u>9.100.000</u>	<u>6.800.000</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>17.000.000</u>	<u>7.900.000</u>
Værdireguleringer 1. januar 2016	-419.542	-1.450
Årets resultat	<u>-119.874</u>	<u>-418.092</u>
Værdireguleringer 31. december 2016	<u>-539.416</u>	<u>-419.542</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>16.460.584</u>	<u>7.480.458</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>
CC Copenhagen Residential A/S	Horsens	20%

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	kr.	kr.
8 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder, salgspris	67.760.813	0
Igangværende arbejder, acontofaktureret	<u>-63.480.000</u>	<u>0</u>
	<u>4.280.813</u>	<u>0</u>

9 Andre tilgodehavender

Af de samlede tilgodehavender forfalder t.kr. 7.500 til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb.

10 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 1.000 aktier à nominelt kr. 500. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Noter til årsrapporten

	2016	2015
	kr.	kr.
11 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2016	52.137	52.137
Hensat i året	25.639	0
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2016	77.776	52.137
Materielle anlægsaktiver	97.257	0
Varebeholdninger	0	52.137
Låneomkostninger	-19.481	0
	77.776	52.137

12 Eventualposter m.v.

Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået købsaftale på et væsentligt beløb vedrørende køb af ejendom.

Selskabet er sambeskattet med M.M. 26 Holding A/S, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Selskabet hæfter begrænset og subsidiært med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet udstedt ejerpantebreve for i alt t.kr. 24.000 i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør t.kr. 32.692. Bankgælden udgør t.kr. 28.869 pr. 31. december 2016.

Selskabet har til sikkerhed for bankgæld i den associerede virksomhed, CC Copenhagen Residential A/S, deponeret aktier med en nominel værdi på t.kr. 17.000.

Noter til årsrapporten

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	kr.	kr.
14 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-6.835.820	-387.322
Finansielle omkostninger	2.618.562	929.298
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	13.608	-444.599
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	119.874	418.092
Skat af årets resultat	863.040	-144.258
	<u>-3.220.736</u>	<u>371.211</u>
15 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	300.000	3.345.540
Ændring i tilgodehavender	-97.507.667	395.082
Ændring i leverandører mv.	-85.345.308	86.981.993
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	95.988.393	0
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder	95.491.132	0
	<u>8.926.550</u>	<u>90.722.615</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for CASA Finans A/S for 2016 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.

Årsrapporten for 2016 er aflagt i kr.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotab er et sammendrag af lokale- og administrationsomkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder kostpris ved salg af ejendomme.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til lokale- og administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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 posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden.

Afskrivninger på et anlægsaktiv påbegyndes, når det tages i brug.

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.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, 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 CASA Finans A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsejendomme samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til de medgåede omkostninger eller nettorealisationseværdien, hvis denne er lavere, i henhold til faktureringsprincippet. Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

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 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationseværdi.

Gældsforpligtelser

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

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.