

Årsrapport for 2018

CASA Finans A/S
CVR-nr. 33 74 75 27

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 12. april 2019

Peter Heide Wessel
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018	8
Balance pr. 31. december 2018	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2018	12
Noter til årsrapporten	13
Anvendt regnskabspraksis	18

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 14. marts 2019

Direktion

Peter Kjelgaard Rosengreen

Bestyrelse

Michael Antitsch Mortensen
formand

Per Christian Hansen

Peter Kjelgaard Rosengreen

Peter Heide Wessel

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 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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

Vores 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 regnskabsbrugere 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 14. marts 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Arne Kristensen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne18619

John Lindholm Bode
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32840

Selskabsoplysninger

Selskabet	CASA Finans A/S Havnen 3 8700 Horsens Telefon: 75 60 10 30 E-mail: info@casabolig.dk Hjemmeside: www.casabolig.dk CVR-nr.: 33 74 75 27 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2018 Stiftet: 24. maj 2011 Hjemsted: Horsens
Bestyrelse	Michael Antitsch Mortensen, formand Per Christian Hansen Peter Kjelgaard Rosengreen Peter Heide Wessel
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 2018 udviser et overskud på kr. 16.625.408, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på kr. 40.720.628.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
Bruttofortjeneste		23.600.844	-322.243
Værdireguleringer af investeringsaktiver		-1.136.170	2.580.812
Resultat før finansielle poster		22.464.674	2.258.569
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-381.000	743.602
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		1.068.899	12.107.311
Finansielle indtægter	1	1.188.752	4.108.105
Finansielle omkostninger	2	-3.311.412	-3.711.022
Resultat før skat		21.029.913	15.506.565
Skat af årets resultat	3	-4.404.505	-582.988
Årets resultat		16.625.408	14.923.577
 Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		40.000.000	0
Overført resultat		-23.374.592	14.923.577
		16.625.408	14.923.577

Balance pr. 31. december 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Aktiver			
Investeringsejendomme	4	0	45.843.000
Materielle anlægsaktiver		0	45.843.000
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	48.055.094	51.007.260
Kapitalandele i associerede virksomheder	6	34.661.794	28.567.895
Tilgodehavender i associerede virksomheder		17.081.102	0
Finansielle anlægsaktiver		99.797.990	79.575.155
Anlægsaktiver i alt		99.797.990	125.418.155
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.146.478	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.408.023	103.129.295
Andre tilgodehavender		483.545	305.029
Selskabsskat		3.495.943	216.157
Tilgodehavender		17.533.989	103.650.481
Likvide beholdninger		674.474	28.315
Omsætningsaktiver i alt		18.208.463	103.678.796
Aktiver i alt		118.006.453	229.096.951

Balance pr. 31. december 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført resultat		220.628	23.595.221
Foreslået udbytte for regnskabsåret		40.000.000	0
Egenkapital	8	40.720.628	24.095.221
Hensættelse til udskudt skat	9	0	876.921
Hensatte forpligtelser i alt		0	876.921
Kreditinstitutter		0	102.307.527
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.605.710	121.691
Forudfakturering igangværende arbejder	7	0	4.621.522
Gæld til tilknyttede virksomheder		75.680.115	96.985.689
Anden gæld		0	88.380
Kortfristede gældsforpligtelser		77.285.825	204.124.809
Gældsforpligtelser i alt		77.285.825	204.124.809
Passiver i alt		118.006.453	229.096.951
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået udbyt- te for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	500.000	23.595.220	0	24.095.220
Årets resultat	0	-23.374.592	40.000.000	16.625.408
Egenkapital 31. december 2018	500.000	220.628	40.000.000	40.720.628

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Årets resultat		16.625.408	14.923.577
Reguleringer	12	6.975.436	-15.245.820
Ændring i driftskapital	13	-1.748.249	-42.654.071
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		21.852.595	-42.976.314
Renteindbetalinger og lignende		1.188.752	4.108.105
Renteudbetalinger og lignende		-3.311.413	-3.711.022
Pengestrømme fra ordinær drift		19.729.934	-42.579.231
Betalt selskabsskat		-8.561.212	-837.401
Pengestrømme fra driftsaktivitet		11.168.722	-43.416.632
Køb af materielle anlægsaktiver		-34.420	-10.569.728
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-5.025.000	0
Salg af materielle anlægsaktiver		44.741.250	0
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		2.571.166	0
Udlån til associerede virksomheder		-17.081.102	0
Modtaget udbytte fra dattervirksomheder		0	47.000.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		25.171.894	36.430.272
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-35.694.457	0
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		0	6.825.349
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-35.694.457	6.825.349
Ændring i likvider		646.159	-161.011
Likvider 1. januar 2018		28.315	189.326
Likvider 31. december 2018		674.474	28.315
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		674.474	28.315
Likvider 31. december 2018		674.474	28.315

Noter

	2018	2017
	kr.	kr.
1 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	1.176.650	1.805.969
Renteindtægter fra associerede virksomheder	12.102	0
Andre finansielle indtægter	0	2.302.136
	1.188.752	4.108.105
2 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	2.235.514	2.125.474
Andre finansielle omkostninger	1.075.898	1.585.548
	3.311.412	3.711.022
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	5.281.426	-216.157
Årets udskudte skat	-876.921	799.145
	4.404.505	582.988

Noter

4 Materielle anlægsaktiver

	Investeringsejen domme
Kostpris 1. januar 2018	43.262.188
Tilgang i årets løb	34.420
Afgang i årets løb	-43.296.608
Kostpris 31. december 2018	<u>0</u>
Opskrivninger 1. januar 2018	2.580.812
Årets tilbageførsler af tidligere års opskrivninger	-2.580.812
Opskrivninger 31. december 2018	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u><u>0</u></u>

5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	2018 kr.	2017 kr.
Kostpris 1. januar 2018	150.712.227	150.712.227
Afgang i årets løb	-80.000	0
Kostpris 31. december 2018	<u>150.632.227</u>	<u>150.712.227</u>
Værdireguleringer 1. januar 2018	-99.704.967	-53.448.569
Årets afgang	-2.493.286	0
Årets resultat	-378.880	743.602
Udbytte modtaget	0	-47.000.000
Værdireguleringer 31. december 2018	<u>-102.577.133</u>	<u>-99.704.967</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u><u>48.055.094</u></u>	<u><u>51.007.260</u></u>

Noter

5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder (Fortsat)

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Taastrup Torv ApS (frivillig likvideret i regnskabsåret)	Horsens	100%
Strandlodsvej 15, København ApS	Horsens	100%
K/S Strandlodsvej 15	Horsens	100%
	2018	2017
	kr.	kr.

6 Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris 1. januar 2018	17.000.000	17.000.000
Tilgang i årets løb	5.025.000	0
Kostpris 31. december 2018	22.025.000	17.000.000
Værdireguleringer 1. januar 2018	11.567.895	-539.416
Årets resultat	1.068.899	12.107.311
Værdireguleringer 31. december 2018	12.636.794	11.567.895
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	34.661.794	28.567.895

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
CC Copenhagen Residential A/S	Horsens	20%
K/S Resireal NSF Aarhus-Vejlby Holding	Virum	20%
Komplementarselskabet Resireal NSF Aarhus-Vejlby Holding ApS	Virum	20%

Noter

	2018	2017
	kr.	kr.
7 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder, salgspris	0	173.398.478
Igangværende arbejder, acontofaktureret	0	-178.020.000
	<u>0</u>	<u>-4.621.522</u>
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	0	0
Modtagne forudbetalinger under passiver	0	-4.621.522
	<u>0</u>	<u>-4.621.522</u>
8 Egenkapital		
Virksomhedskapitalen består af 1.000 aktier à nominelt kr. 500. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.		
9 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2018	876.921	77.776
Hensat i året	0	799.145
Anvendt i året	-876.921	0
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2018	<u>0</u>	<u>876.921</u>
Materielle anlægsaktiver	0	97.257
Låneomkostninger	0	-19.481
Skattemæssigt underskud	0	799.145
	<u>0</u>	<u>876.921</u>

Noter

10 Eventualposter mv.

Selskabet har indgået aftale om køb af en større udviklingsejendom for et større væsentlig beløb med overtagelse i 2021. I tilknytning hertil har selskabet stillet bankgaranti på i alt 75.000 t.kr.

Selskabet er sambeskattet med M.M. 26 Holding A/S (Administrationsselskab) og hæfter begrænset og subsidiært med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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.

Ud af selskabets likvide beholdninger på i alt 674 t.kr. indestår 400 t.k.r på deponeringskonti i pengeinstitutter.

	2018	2017
	kr.	kr.
12 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-1.188.752	-4.108.105
Finansielle omkostninger	3.311.412	3.711.022
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	381.000	-743.602
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-1.068.899	-12.107.311
Skat af årets resultat	4.404.505	582.988
Værdiregulering af investeringsaktiver	1.136.170	-2.580.812
	<u>6.975.436</u>	<u>-15.245.820</u>
13 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	-8.324.994	1.048.710
Ændring i leverandører mv.	6.576.745	-43.702.781
	<u>-1.748.249</u>	<u>-42.654.071</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for CASA Finans A/S for 2018 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 2018 er aflagt i kr.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

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 eksklusivt moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

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

Værdiregulering af investeringsejendomme

Værdiregulering af investeringsejendomme indeholder årets ændring i dagsværdien af investeringsejendomme.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Investeringsejendomme udgør investeringer i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og/eller kapitalgevinst ved videresalg.

Investeringsejendomme måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger.

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

Efter første indregning måles investeringsejendomme til dagsværdi. Værdireguleringer af investeringsejendomme indregnes i resultatopgørelsen.

Dagsværdien er udtryk for den pris ejendommen kan handles mellem velinformerede og villige parter på arms længde vilkår på balancedagen. Fastlæggelsen af dagsværdien medfører væsentlige regnskabsmæssige skøn.

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 tillæg eller fradrag 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.

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 nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere, i henhold til faktureringsprincippet. Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

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 nettorealisationsværdi.

Gældsforpligtelser

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

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.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme 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.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.