

# **CWS Dam Rekstad Holding ApS**

Torkel Badens Vej 8, 1, 2900 Hellerup

CVR-nr. 33 96 81 16

## **Årsrapport**

**1. januar - 31. december 2019**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. juni 2020.

---

Frode Dam Rekstad  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2019</b>	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Noter	8
Anvendt regnskabspraksis	11

## Ledelsespåtegning

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for CWS Dam Rekstad Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2019 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 17. juni 2020

### Direktion

Frode Dam Rekstad

Christina Dam Rekstad

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

---

### Til anpartshaverne i CWS Dam Rekstad Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for CWS Dam Rekstad Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 17. juni 2020

### Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 29 44 27 89

Anders Schelde-Møllerup Funder

statsautoriseret revisor  
mne30220

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	CWS Dam Rekstad Holding ApS Torkel Badens Vej 8, 1 2900 Hellerup
	CVR-nr.: 33 96 81 16 Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	Frode Dam Rekstad Christina Dam Rekstad
<b>Revisor</b>	Redmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 76 2000 Frederiksberg
<b>Dattervirksomheder</b>	Fysiocompany ApS, ApS, Hellerup Højvangen 6 ApS, ApS, Hellerup
<b>Associeret virksomhed</b>	Whominum ApS, København Ø

## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er, at eje kapitalandele i datterselskaber.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 20.679 kr. mod 2.266.616 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

---

<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Andre driftsindtægter	0	31.782
Andre eksterne omkostninger	-17.500	-29.131
<b>Bruttoresultat</b>	<b>-17.500</b>	<b>2.651</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	65.664	2.236.176
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	15.563	28.432
Andre finansielle indtægter	0	117
1 Øvrige finansielle omkostninger	-40.831	-548
<b>Resultat før skat</b>	<b>22.896</b>	<b>2.266.828</b>
Skat af årets resultat	-2.217	-212
<b>Årets resultat</b>	<b>20.679</b>	<b>2.266.616</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	962.863
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	65.664	1.998.113
Udbytte for regnskabsåret	110.600	500.000
Disponeret fra overført resultat	-155.585	-1.194.360
<b>Disponeret i alt</b>	<b>20.679</b>	<b>2.266.616</b>

## Balance 31. december

---

<b>Aktiver</b>			
<u>Note</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Anlægsaktiver</b>			
2	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6.134.301	6.568.637
3	Kapitalandel i associeret virksomhed	20.000	20.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>6.154.301</u>	<u>6.588.637</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>6.154.301</u></b>	<b><u>6.588.637</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.004.633	513.123
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	670	670
	Tilgodehavende selskabsskat	27.570	939.796
	Andre tilgodehavender	0	20.000
	Tilgodehavender i alt	<u>1.032.873</u>	<u>1.473.589</u>
	Likvide beholdninger	<u>600.015</u>	<u>57</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>1.632.888</u></b>	<b><u>1.473.646</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>7.787.189</u></b>	<b><u>8.062.283</u></b>



## Balance 31. december

---

<b>Passiver</b>		
Note	2019	2018
<b>Egenkapital</b>		
4 Virksomhedskapital	80.000	80.000
5 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.385.967	2.320.303
6 Overført resultat	4.058.901	4.214.486
7 Foreslået udbytte for regnskabsåret	110.600	500.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>6.635.468</b>	<b>7.114.789</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.500	7.500
Selskabsskat	27.126	939.994
8 Anden gæld	1.117.095	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.151.721	947.494
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>1.151.721</b>	<b>947.494</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>7.787.189</b>	<b>8.062.283</b>
9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
10 Eventualposter		

## Noter

	2019	2018
<b>1. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	40.831	548
	<b>40.831</b>	<b>548</b>
<b>2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2019	3.748.334	3.748.334
<b>Kostpris 31. december 2019</b>	<b>3.748.334</b>	<b>3.748.334</b>
Opskrivninger 1. januar 2019	2.820.303	822.190
Årets resultat	65.664	2.236.176
Udbytte	-500.000	-238.063
<b>Opskrivninger 31. december 2019</b>	<b>2.385.967</b>	<b>2.820.303</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019</b>	<b>6.134.301</b>	<b>6.568.637</b>
<b>Tilknyttede virksomheder:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Fysiocompany ApS	Hellerup	100 %
Højvangen 6 ApS	Hellerup	100 %
<b>3. Kapitalandel i associeret virksomhed</b>		
Kostpris 1. januar 2019	20.000	0
Tilgang i årets løb	0	20.000
<b>Kostpris 31. december 2019</b>	<b>20.000</b>	<b>20.000</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019</b>	<b>20.000</b>	<b>20.000</b>
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Whominum ApS	København Ø	20 %

## Noter

	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
<b>4. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. januar 2019	80.000	80.000
	<b><u>80.000</u></b>	<b><u>80.000</u></b>
<b>5. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Reserve for opskrivninger 1. januar 2019	2.320.303	822.190
Resultatandel	65.664	1.998.113
Reguleringer	0	-500.000
	<b><u>2.385.967</u></b>	<b><u>2.320.303</u></b>
<b>6. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. januar 2019	4.214.486	4.908.846
Årets overførte overskud eller underskud	-155.585	-1.194.360
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	962.863
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	-962.863
Regulering	0	500.000
	<b><u>4.058.901</u></b>	<b><u>4.214.486</u></b>
<b>7. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte 1. januar 2019	500.000	0
Udloddet udbytte	-500.000	0
Udbytte for regnskabsåret	110.600	500.000
	<b><u>110.600</u></b>	<b><u>500.000</u></b>
<b>8. Anden gæld</b>		
Skattekonto	1.117.095	0
	<b><u>1.117.095</u></b>	<b><u>0</u></b>

## Noter

---

### 9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har pr. 31. december 2019 ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

### 10. Eventualposter

#### Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for CWS Dam Rekstad Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

## Resultatopgørelsen

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Udbytte fra kapitalandel i associeret virksomhed indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklares.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Skat af årets resultat

Årets skat, der 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 posterings direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet 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 (fuld fordeling).

## Balancen

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet 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 disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Kapitalandel i associeret virksomhed

Kapitalandel i associeret virksomhed måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### Egenkapital

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

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

### Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidigt.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter CWS Dam Rekstad Holding ApS som administrationselskab solidaria risk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

Udskudt skat er skatten af alle 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 nettorealiseringsværdi.

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

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.