

Carsten Davidsen Holding ApS

Jævdalvej 5
8653 Them

CVR-nr. 35 04 88 20

ÅRSRAPPORT

2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling

den 4 / 7 2018



Carsten Vittrup Davidsen
dirigent

Indholdsfortegnelse

Påtegninger

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse.....	11
Balance	12
Noter	14

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2017 for Carsten Davidsen 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Them, den 4 / 7 2018

Direktion



Carsten Vittrup Davidsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Carsten Davidsen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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 fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorer standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorer Etiske regler samt 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.

Konklusion

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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Fremhævelse af forhold vedrørende selskabslovgivning eller tilsvarende lovgivning

Selskabet har den 31. december 2017 et tilgodehavende på tkr. 1.561 hos et medlem af ledelsen. Selskabets udlån er i strid med selskabslovens § 210 og kan være ansvarspådragende for selskabets ledelse.

Overtrædelse af skattelovgivningen

Selskabet har i strid med skattelovgivningen ikke indeholdt og indberettet udbytteskat rettidigt, hvormed ledelsen kan ifalde ansvar.

Overtrædelse af bogføringsloven

Selskabet har efter vores vurdering ikke overholdt bogføringslovens krav om, at bogføringen skal tilrettelægges og udføres i overensstemmelse med god bogføringsskik under hensyn til virksomhedens art og omfang.

Silkeborg, den 4 / 7 2018

Blicher Revision & Rådgivning

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 78 33 78 18



Kim Rune Christensen
statsaut. revisor
mne33194

Selskabsoplysninger

Selskabet	Carsten Davidsen Holding ApS Jævdalvej 5 8653 Them
	CVR-nr.: 35 04 88 20
	Stiftet: 13. december 2012
	Hjemsted: Silkeborg
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Carsten Vittrup Davidsen
Revisor	Blicher Revision & Rådgivning Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Søndergade 25 8600 Silkeborg
	Kim Rune Christensen, statsaut. revisor Maiken Louise Damgaard, revisor

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er at eje aktier og anparter i andre noterede eller unoterede selskaber.

Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsregnskabet for Carsten Davidsen Holding ApS for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for regnskabsklasse C-selskaber.

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

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og associerede virksomheders resultater efter skat.

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 finansiel 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 er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Udenlandske tilknyttede virksomheder er ikke omfattet af sambeskatningen.

Selskabet fungerer som administrationselskab. Den samlede danske skat af de danske tilknyttede virksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

BALANCEN

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

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

Kapitalandele i associerede 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.

Anvendt regnskabspraksis

Associerede 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.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

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.

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.

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.

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

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

Resultatopgørelse

1. januar - 31. december

Note	2017	2016 kr. 1.000
1 Resultat af kapitalandele.....	758.773	779
Andre eksterne omkostninger.....	-154.002	-101
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....	-71.333	0
DRIFTSRESULTAT	533.438	678
Andre finansielle indtægter.....	482.376	256
Andre finansielle omkostninger.....	-26.342	-6
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	989.472	928
2 Skat af årets resultat.....	-55.840	-33
ÅRETS RESULTAT	933.632	895
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	2.685.412	1.000
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret.....	0	850
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	185.511	108
Overført resultat.....	-1.937.291	-1.063
DISPONERET I ALT	933.632	895

Balance 31. december
AKTIVER

Note	2017	2016 kr. 1.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	563.667	0
Materielle anlægsaktiver	563.667	0
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	21
4 Kapitalandele i associerede virksomheder.....	3.881.953	3.697
Finansielle anlægsaktiver	3.881.953	3.718
ANLÆGSAKTIVER	4.445.620	3.718
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.....	0	119
Selskabsskat.....	92.636	0
5 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse.....	1.560.665	-7
Tilgodehavender	1.653.301	112
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	4.814.403	7.042
Værdipapirer og kapitalandele	4.814.403	7.042
Likvide beholdninger	223.457	334
OMSÆTNINGSAKTIVER	6.691.161	7.488
AKTIVER	11.136.781	11.206

Balance 31. december
PASSIVER

Note	2017	2016 kr. 1.000
Virksomhedskapital	80.000	80
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.929.385	1.744
Overført resultat.....	6.062.932	8.000
Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.685.412	1.000
6 EGENKAPITAL.....	10.757.729	10.824
Hensættelse til udskudt skat.....	19.232	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....	19.232	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	13.835	10
Selskabsskat.....	0	372
Anden gæld.....	345.985	0
Kortfristede gældsforpligtelser.....	359.820	382
GÆLDSFORPLIGTELSER	359.820	382
PASSIVER	11.136.781	11.206
7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter

	2017	2016 kr. 1.000
1 Resultat af kapitalandele		
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Resultatandele fra tilknyttede virksomheder efter skat.....	-176.738	-79
	<u>-176.738</u>	<u>-79</u>
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder		
Resultatandele fra associerede virksomheder efter skat	935.511	858
	<u>935.511</u>	<u>858</u>
Resultat af kapitalandele i alt	<u><u>758.773</u></u>	<u><u>779</u></u>
2 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets resultat	36.608	33
Regulering af udskudt skat	19.232	0
	<u>55.840</u>	<u>33</u>
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2017.....	100.000	50
Årets tilgang	0	50
	<u>100.000</u>	<u>100</u>
Kostpris 31. december 2017	<u><u>100.000</u></u>	<u><u>100</u></u>
Op- og nedskrivninger 1. januar 2017	-78.785	0
Årets resultatandele	-21.215	-79
	<u>-100.000</u>	<u>-79</u>
Op- og nedskrivninger 31. december 2017	<u><u>-100.000</u></u>	<u><u>-79</u></u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....	<u><u>0</u></u>	<u><u>21</u></u>

Noter

	2017	2016 kr. 1.000
4 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2017.....	1.952.568	1.953
Kostpris 31. december 2017.....	1.952.568	1.953
Op- og nedskrivninger 1. januar 2017.....	1.743.874	1.636
Årets resultatandele.....	935.511	858
Udloddet udbytte.....	-750.000	-750
Op- og nedskrivninger 31. december 2017.....	1.929.385	1.744
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....	3.881.953	3.697
5 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse.....	1.560.665	-7
	1.560.665	-7

Det indregnede tilgodehavende hos ledelse og kapitalejer er første gang opstået i april måned 2017. Herefter er der løbende hævet i selskabet over resten af året, og det er ikke i overensstemmelse med selskabslovgivningens regler.

Tilgodehavendet er forrentet med 10,05% p.a. og forventes indfriet ved udlodning af udbytte som foreslået i årsregnskabet.

Noter

	1/1 2017	Udbetalt udbytte	Forslag til resultatdis- ponering	31/12 2017
6 Egenkapital				
Virksomhedskapital	80.000	0	0	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	1.743.874	0	185.511	1.929.385
Overført resultat.....	8.000.223	0	-1.937.291	6.062.932
Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.000.000	-1.000.000	2.685.412	2.685.412
	10.824.097	-1.000.000	933.632	10.757.729

7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

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

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

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Pantsætninger og sikkerhedsstillelse andrager kr. 0.