

C & D Holding ApS

Forchammersvej 3, 4. tv.
1920 Frederiksberg C

CVR.nr.: 38 67 91 04

ÅRSRAPPORT 2018/2019

Regnskabsperiode: 1/7 2018 - 30/6 2019

(2. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den
25. august 2019

Kim Dalgaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>SIDE</u>
Selskabsoplysninger	3.
Ledelsesberetning	4.
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	5.
Resultatopgørelse 1/7 2018 - 30/6 2019	10.
Balance pr. 30/6 2019	11.
Noter	13.

Selskabsoplysninger

Selskab

C & D Holding ApS
Forchammersvej 3, 4. tv.
1920 Frederiksberg C

CVR.nr.: 38 67 91 04

E-mail: mike@hoegsbro-caspersen.dk

Regnskabsperiode: 1/7 2018 - 30/6 2019

Stiftelsesdato: 31/5 2017

Direktion

Kim Dalgaard

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje kapitalandele i andre selskaber og anden investeringsvirksomhed samt hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

For det kommende år forventes et tilsvarende resultat.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabets årsrapport for 2018/2019 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Endvidere er der tilvalgt bestemmelser fra regnskabsklasse C, om at undlade at aflægge koncernregnskab jf. ÅRL § 110.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 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 gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til lavere genindvindingsværdi.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Omsætning består af huslejeindtægter.

Bruttofortjeneste

Ledelsen har valgt ikke at vise nettoomsætningen i resultatopgørelsen, hvorfor omsætningen er sammendraget med omkostninger i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 32.

Bruttofortjeneste indeholder andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, nedskrivninger af tilgodehavender mv.

Kapitalandele tilknyttede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af tilknyttede virksomheders resultat efter skat og efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster- og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Udbytte fra andre kapitalandele og værdipapirer indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

Skat

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.

Ved beregning af årets aktuelle skat anvendes de på balancedagen gældende skattesatser og -regler. Skat er for dette år beregnet med 22 %.

Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi og beregnes med 22 % af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle på aktiver, hvorpå der ikke er skattemæssig afskrivningsret, f.eks. kontorbygninger. Udskudt skat måles på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen i de tilfælde, hvor opgørelsen af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler.

Sambeskatning

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning med danske datterselskaber. Selskabet er administrationsselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne. Den del af skatten, der endnu ikke er betalt, indregnes i posten Anden gæld.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

De materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og eventuelle nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsesprisen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af aktivernes forventede brugstid og restværdier.

Aktiver med en kostpris under den skattemæssige grænse for småaktiver indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og for bygningers vedkommende med fradrag af akkumulerede afskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Opskrivning sker på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien. Der afskrives ikke på grunde.

Investeringsjendomme værdiansættes til handelsværdi og samtlige værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen. Handelsværdien opgøres på grundlag af en systematisk vurdering af de enkelte ejendommers forventede afkast.

Da der er tale om investeringsejendomme som løbende vedligeholdes, foretages der ikke afskrivninger på investeringsejendomme.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af investeringsejendomme opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige dagsværdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen.

Andre tekniske anlæg, biler, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

De materielle anlægsaktiver afskrives lineært på baggrund af følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid	Restværdi af kostpris
Grunde og bygninger	50 år	30-40 %
Andre anlæg, biler, driftsmateriel og inventar	5 år	0 %

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde hvor kostprisen overstiger nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Deposita indregnes til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i moderselskabets balance efter indre værdis metode.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles 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 med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er foretaget ud fra en vurdering af erhvervede virksomheders markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Nettopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Tilknyttede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er 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 tilknyttede virksomheders underbalance.

Tilgodehavender

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

Udskudt skatteaktiv

Ved beregning af skatteværdien af fremførselsberettigede underskud mv. anvendes de på balancedagen gældende skattesatser og -regler. Skat er for dette år beregnet med 22 %.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter samt kontantbeholdninger omregnet til balancedagens valutakurs.

Udbytte

Forslag til udbytte indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. I posten medregnes eventuelle ekstraordinære udbytter, der er udloddet i regnskabsåret.

Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 værdien 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 netto-skatteaktiver 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 %.

Sambeskatning

Administrationsselskabet afregner skat med datterselskaberne. Ikke-afregnede forhold indregnes i balancen som sambeskatningsbidrag under Andre tilgodehavender eller Anden gæld.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1/7 2018 - 30/6 2019

Note	<u>2018/2019</u>	<u>2017/2018</u> <small>(14 mdr.)</small>
BRUTTOFORTJENESTE	53.371	-18.940
1 Af- og nedskrivninger	<u>-75.386</u>	<u>-12.509</u>
RESULTAT AF ORDINÆR DRIFT	-22.015	-31.449
2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder	283.898	941.606
Andre finansielle indtægter	173	19
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	0	-23.833
Finansielle omkostninger	<u>-23.678</u>	<u>-89.510</u>
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	238.378	796.833
3 Skat af årets resultat	<u>12.518</u>	<u>23.254</u>
ÅRETS RESULTAT	<u>250.896</u>	<u>820.087</u>
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Foreslået udbytte indregnet i egenkapitalen	108.000	0
Overført resultat	<u>142.896</u>	<u>820.087</u>
I ALT	<u>250.896</u>	<u>820.087</u>

Balance pr. 30/6 2019
Aktiver

<u>Note</u>	<u>2018/2019</u>	<u>2017/2018</u> <small>(14 mdr.)</small>
1 Grunde og bygninger	2.300.820	2.347.949
1 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	113.028	141.285
Materielle anlægsaktiver i alt	2.413.848	2.489.234
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder (langfristede)	914.675	930.777
Finansielle anlægsaktiver i alt	914.675	930.777
ANLÆGSAKTIVER I ALT	3.328.523	3.420.011
Andre tilgodehavender	118.180	23.254
Tilgodehavender i alt	118.180	23.254
Likvide beholdninger	466.931	233.716
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	585.111	256.970
AKTIVER I ALT	3.913.634	3.676.981

Balance pr. 30/6 2019
Passiver

<u>Note</u>	<u>2018/2019</u>	<u>2017/2018</u> <small>(14 mdr.)</small>
Virksomhedskapital	50.000	50.000
4 Overkurs ved emission	1.039.171	1.039.171
5 Overført resultat	962.983	820.087
Forslag til udbytte	<u>108.000</u>	<u>0</u>
EGENKAPITAL I ALT	<u>2.160.154</u>	<u>1.909.258</u>
6 Anden langfristet gæld	<u>1.266.532</u>	<u>1.312.295</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.266.532</u>	<u>1.312.295</u>
6 Kortfristet del af langfristet gæld	45.763	45.763
Kortfristet gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	421	61.404
Kortfristede gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder	339.987	314.987
Anden gæld	<u>100.777</u>	<u>33.274</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>486.948</u>	<u>455.428</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT	<u>1.753.480</u>	<u>1.767.723</u>
PASSIVER I ALT	<u>3.913.634</u>	<u>3.676.981</u>
7 Eventualforpligtelser		

NOTER

	<u>2018/2019</u>	<u>2017/2018</u> (14 mdr.)
Note 1 - Anlægsaktiver		
Grunde og bygninger		
Anskaffelsessum primo	2.360.458	0
Tilgang i året	0	2.360.458
Afgang i året	0	0
Samlet anskaffelsessum ultimo	<u>2.360.458</u>	<u>2.360.458</u>
Akkumulerede afskrivninger primo	12.509	0
Afskrivninger vedr. afgang	0	0
Årets afskrivninger	47.129	12.509
Akkumulerede afskrivninger ultimo	<u>59.638</u>	<u>12.509</u>
Bogført værdi grunde og bygninger ultimo	<u>2.300.820</u>	<u>2.347.949</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Anskaffelsessum primo	141.285	0
Tilgang i året	0	141.285
Afgang i året	0	0
Samlet anskaffelsessum ultimo	<u>141.285</u>	<u>141.285</u>
Akkumulerede afskrivninger primo	0	0
Afskrivninger vedr. afgang	0	0
Årets afskrivninger	28.257	0
Akkumulerede afskrivninger ultimo	<u>28.257</u>	<u>0</u>
Bogført værdi andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>113.028</u>	<u>141.285</u>
Afskrivninger:		
Grunde og bygninger	47.129	12.509
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>28.257</u>	<u>0</u>
Afskrivninger i alt	<u>75.386</u>	<u>12.509</u>

NOTER

		<u>2018/2019</u>	<u>2017/2018</u> <small>(14 mdr.)</small>
Note 2 - Kapitalandele			
<u>Tilknyttede virksomheder</u>			
Selskab	<u>Andel</u>		
Garn ApS, København	Pct.		
Kostpris primo	100,00%	1.089.171	1.089.171
Tilgang i året	0,00%	0	0
Afgang i året	0,00%	0	0
Kostpris ultimo		<u>1.089.171</u>	<u>1.089.171</u>
Op-/nedskrivninger primo		-158.394	774.325
Resultatandel i året		283.898	167.281
Øvrige reguleringer, herunder udloddet udbytte		-300.000	-1.100.000
Opskrivninger ultimo		<u>-174.496</u>	<u>-158.394</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>100,00%</u>	<u>914.675</u>	<u>930.777</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt		<u>914.675</u>	<u>930.777</u>
Note 3 - Skat			
Skat af årets resultat:			
Skat af årets skattepligtige indkomst		0	-23.254
Regulering af udskudt skat (indtægt)		-12.518	0
		<u>-12.518</u>	<u>-23.254</u>
Note 4 - Overkurs ved emission			
Overkurs ved emission		1.039.171	1.039.171
		<u>1.039.171</u>	<u>1.039.171</u>
Note 5 - Overført resultat			
Overført resultat primo		820.087	0
Årets resultat		250.896	820.087
Til disposition i alt		1.070.983	820.087
Foreslået udbytte for året		-108.000	0
		<u>962.983</u>	<u>820.087</u>

NOTER

	<u>2018/2019</u>	<u>2017/2018</u> (14 mdr.)
Note 6 - Langfristede gældsforpligtelser		
Realkreditlån	<u>1.312.295</u>	<u>1.358.058</u>
Gæld i alt	1.312.295	1.358.058
Kortfristet del (1. års afdrag)	<u>-45.763</u>	<u>-45.763</u>
Langfristet gæld	<u>1.266.532</u>	<u>1.312.295</u>
Heraf forfalder efter mere end 5 år	<u>45.763</u>	<u>45.763</u>

Note 7 - Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter solidarisk med datterselskabet Garn ApS for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter, herunder udbytteskat.