



## CasaStillo Holding ApS

Papirfabrikken 76 E, 3. th  
8600 Silkeborg  
CVR-nr. 38867709

## Årsrapport 01.07.2021 - 30.06.2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den  
18.01.2023

---

**Jesper Castillo Olsen**  
Dirigent

# Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2021/22	7
Balance pr. 30.06.2022	8
Egenkapitalopgørelse for 2021/22	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	13

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

CasaStillo Holding ApS  
Papirfabrikken 76 E, 3. th  
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 38867709  
Hjemsted: Silkeborg  
Regnskabsår: 01.07.2021 - 30.06.2022

## Bestyrelse

Thomas Tai Bang Christensen, formand  
Lone Bisgaard Nielsen  
Jesper Castillo Olsen

## Direktion

Jesper Castillo Olsen, direktør

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Østre Havnepromenade 26, 4. sal  
9000 Aalborg

# Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2021 - 30.06.2022 for CasaStillo Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2022 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2021 - 30.06.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 18.01.2023

## Direktion

**Jesper Castillo Olsen**

direktør

## Bestyrelse

**Thomas Tai Bang Christensen**  
formand

**Lone Bisgaard Nielsen**

**Jesper Castillo Olsen**

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

## Til kapitalejerne i CasaStillo Holding ApS

### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for CasaStillo Holding ApS for regnskabsåret 01.07.2021 - 30.06.2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2021 - 30.06.2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

### **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.

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.

Aalborg, den 18.01.2023

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33963556

### **René Winther Pedersen**

Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne34173

# Ledelsesberetning

## Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i at besidde kapitalandele i datterselskaber.

## Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et underskud på 2.435 t.kr. mod et overskud sidste år på 2.493 t.kr. Selskabets egenkapital udgør 8.328 t.kr. på balancedagen.

Der har i regnskabsåret været afhændet 20% af kapitalen i den underliggende koncern til en strategisk samarbejdspartner, hvilket påvirker selskabets drift negativt med 3,1 mio. kr.

Selskabets datterselskaber har i nogen grad været påvirket af den generelle prisudvikling som følge af inflationen, samt de flaskehalse i produktionskapaciteten der opstod efter Ruslands invasion af Ukraine.

Selskabets datterselskaber har dog foretaget en række dispositioner, som har styrket koncernens supply chain og som i al væsentlighed har imødegået de negative påvirkninger. Det har dog på den korte bane krævet anvendelse af lidt større likviditetsmæssige ressourcer end planlagt, hvilket der er positiv dialog med selskabets pengeinstitut omkring.

## Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

# Resultatopgørelse for 2021/22

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>(10.261)</b>	<b>(49.945)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(1.491.527)	3.671.694
Andre finansielle indtægter	1	123.832	35.598
Andre finansielle omkostninger	2	(1.056.815)	(1.163.868)
<b>Årets resultat</b>		<b>(2.434.771)</b>	<b>2.493.479</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		(2.434.771)	2.493.479
<b>Resultatdisponering</b>		<b>(2.434.771)</b>	<b>2.493.479</b>



# Balance pr. 30.06.2022

## Aktiver

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		24.789.752	28.016.605
Andre tilgodehavender		2.080.000	0
<b>Finansielle aktiver</b>	3	<b>26.869.752</b>	<b>28.016.605</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>26.869.752</b>	<b>28.016.605</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.609.271	1.354.036
<b>Tilgodehavender</b>		<b>1.609.271</b>	<b>1.354.036</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>1.609.271</b>	<b>1.354.036</b>
<b>Aktiver</b>		<b>28.479.023</b>	<b>29.370.641</b>

**Passiver**

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Virksomhedskapital		50.000	50.000
Overført overskud eller underskud		8.277.733	10.447.830
<b>Egenkapital</b>		<b>8.327.733</b>	<b>10.497.830</b>
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		5.542.011	6.765.987
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	4	<b>5.542.011</b>	<b>6.765.987</b>
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	4	1.306.738	1.760.982
Bankgæld		6.635.932	8.257.793
Leverandører af varer og tjenesteydelser		174.758	177.499
Gæld til tilknyttede virksomheder		6.491.851	1.910.550
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>14.609.279</b>	<b>12.106.824</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>20.151.290</b>	<b>18.872.811</b>
<b>Passiver</b>		<b>28.479.023</b>	<b>29.370.641</b>
Eventualforpligtelser	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

# Egenkapitalopgørelse for 2021/22

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	50.000	10.447.830	10.497.830
Øvrige egenkapitalposter	0	264.674	264.674
Årets resultat	0	(2.434.771)	(2.434.771)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>50.000</b>	<b>8.277.733</b>	<b>8.327.733</b>

# Noter

## 1 Andre finansielle indtægter

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	43.832	35.598
Renteindtægter i øvrigt	80.000	0
	<b>123.832</b>	<b>35.598</b>

## 2 Andre finansielle omkostninger

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	176.821	52.549
Øvrige finansielle omkostninger	879.994	1.111.319
	<b>1.056.815</b>	<b>1.163.868</b>

## 3 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	34.000.000	0
Tilgange	0	2.080.000
Afgange	(6.007.933)	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>27.992.067</b>	<b>2.080.000</b>
Nedskrivninger primo	(5.983.395)	0
Afskrivninger på goodwill	(396.033)	0
Andel af årets resultat	2.032.752	0
Andre reguleringer	1.144.361	0
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>(3.202.315)</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>24.789.752</b>	<b>2.080.000</b>

Pr. 30.06.2022 udgør goodwill i tilknyttede virksomheder 1.980 t.kr.

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Silkeborg Uldspinderi Group ApS	Silkeborg	ApS	80,00

#### 4 Langfristede forpligtelser

	<b>Forfald inden for 12 måneder 2021/22 kr.</b>	<b>Forfald inden for 12 måneder 2020/21 kr.</b>	<b>Forfald efter 12 måneder 2021/22 kr.</b>
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	1.306.738	1.760.982	5.542.011
	<b>1.306.738</b>	<b>1.760.982</b>	<b>5.542.011</b>

Gæld til forfald efter fem år udgør 0 kr.

#### 5 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

#### 6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for lån er afgivet pant i anparterne i Silkeborg Uldspinderi Group ApS, anparterne har en indre værdi på 22.994 t.kr. pr. 30.06.2022 ekskl. goodwill.

#### Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Til sikkerhed for mellemværende med Nykredit hæfter selskabet solidarisk for bankgæld med følgende selskaber:

- Silkeborg Uldspinderi ApS
- Silkeborg Uldspinderi, UAB
- Silkeborg Uldspinderi Group ApS

Bankgæld i tilknyttede virksomheder udgør 9.818 t.kr. pr. balancedagen.

# Anvendt regnskabspraksis

## Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

## Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter eksterne omkostninger.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder administrationsomkostninger.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder samt gæld og transaktioner i fremmed valuta.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger.

## Balancen

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Det har for et goodwillbeløb ikke været muligt at skønne brugstiden pålideligt, og denne er derfor fastsat til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 10 år.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.