M. Cassøe Holding ApS

Spinkebjerg 22, Gjellerup, 7400 Herning

CVR-nr. 31 41 86 74

Årsrapport

2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21. februar 2023

Michael Cassøe
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2022	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2022 for M. Cassøe Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2022 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 21. februar 2023

Direktion

Michael Cassøe

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejeren i M. Cassøe Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for M. Cassøe Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code), herunder principper om integritet, objektivitet, professionel 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.

Ikast, den 21. februar 2023

Partner Revision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

Kenn Jensen
statsautoriseret revisor
mne24692

Selskabsoplysninger

Selskabet	M. Cassøe Holding ApS Spinkebjerg 22, Gjellerup 7400 Herning	
	CVR-nr.:	31 41 86 74
	Stiftet:	24. april 2008
	Hjemsted:	Herning
	Regnskabsår:	1. januar - 31. december
Direktion	Michael Cassøe	
Revisor	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Thrigesvej 3 7430 Ikast	
Bankforbindelse	Sydbank Dalgasgade 22 7400 Herning	
Kapitalinteresse	Cassøe Ejendomme ApS, Herning	

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået i holding virksomhed og beslægtede investeringer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør -7.420.381 kr. mod 8.187.122 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for M. Cassøe Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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.

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalinteresse

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressens resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel 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 posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalinteresse

Kapitalinteresse indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalinteresse til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter ejervirksomhedens 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. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Nettoopskrivning af kapitalinteresse overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i kapitalinteresse.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

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

Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser 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.

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 og 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. Udskudt skat måles til nettorealisationsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

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

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note		2022	2021
	Bruttotab	**-107.291**	**-113.742**
	Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	-44.198
	Indtægt af kapitalinteresse	1.035.693	178.277
	Andre finansielle indtægter	4.460.586	10.824.643
	Øvrige finansielle omkostninger	-13.309.169	-71.204
	Resultat før skat	**-7.920.181**	**10.773.776**
1	Skat af årets resultat	499.800	-2.586.654
	Årets resultat	**-7.420.381**	**8.187.122**
	Forslag til resultatdisponering:		
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.035.693	128.277
	Udbytte for regnskabsåret	2.000.000	3.500.000
	Overføres til overført resultat	0	4.558.845
	Disponeret fra overført resultat	-10.456.074	0
	Disponeret i alt	**-7.420.381**	**8.187.122**

Balance 31. december

Aktiver

Note		2022	2021
	Anlægsaktiver		
2	Kapitalinteresse	1.574.634	838.941
3	Andre værdipapirer og kapitalandele	12.500	12.500
4	Andre tilgodehavender	7.877.813	14.982.317
	Finansielle anlægsaktiver i alt	9.464.947	15.833.758
	Anlægsaktiver i alt	**9.464.947**	**15.833.758**
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.400.000	5.400.000
	Tilgodehavende selskabsskat	1.342.549	265.691
	Andre tilgodehavender	960.178	316.466
	Tilgodehavender i alt	7.702.727	5.982.157
	Andre værdipapirer og kapitalandele	56.036.092	60.218.078
	Værdipapirer i alt	56.036.092	60.218.078
	Likvide beholdninger	5.831.511	8.421.465
	Omsætningsaktiver i alt	**69.570.330**	**74.621.700**
	Aktiver i alt	**79.035.277**	**90.455.458**

Balance 31. december

Passiver

Note		2022	2021
	Egenkapital		
	Virksomhedskapital	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.678.479	642.786
	Overført resultat	75.192.221	85.648.295
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.000.000	3.500.000
	Egenkapital i alt	**78.995.700**	**89.916.081**
	Hensatte forpligtelser		
	Hensættelser til udskudt skat	0	499.800
	Hensatte forpligtelser i alt	**0**	**499.800**
	Gældsforpligtelser		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	30.000	30.000
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	9.577	9.577
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	39.577	39.577
	Gældsforpligtelser i alt	**39.577**	**39.577**
	Passiver i alt	**79.035.277**	**90.455.458**

5 Oplysninger om dagsværdi

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

7 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds-kapital	Reserve for nettoopskriv-ning efter den indre værdis metode	Overført resul-tat	Foreslået ud-bytte for regn-skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2021	125.000	514.509	81.089.450	2.500.000	84.228.959
Udloddet udbytte	0	0	0	-2.500.000	-2.500.000
Resultatandel	0	128.277	4.558.845	3.500.000	8.187.122
Egenkapital 1. januar 2022	125.000	642.786	85.648.295	3.500.000	89.916.081
Udloddet udbytte	0	0	0	-3.500.000	-3.500.000
Resultatandel	0	1.035.693	-10.456.074	2.000.000	-7.420.381
	125.000	**1.678.479**	**75.192.221**	**2.000.000**	**78.995.700**

Noter

		2022	2021
1.	**Skat af årets resultat**		
	Skat af årets resultat	0	2.086.854
	Årets regulering af udskudt skat	-499.800	499.800
		-499.800	**2.586.654**

		31/12 2022	31/12 2021
2.	**Kapitalinteresse**		
	Anskaffelsessum 1. januar	196.155	196.155
	Kostpris 31. december	**196.155**	**196.155**
	Opskrivninger 1. januar	642.786	514.509
	Årets resultat før afskrivninger på goodwill	1.035.693	178.277
	Udbytte	-300.000	-50.000
	Opskrivninger 31. december	**1.378.479**	**642.786**
	Regnskabsmæssig værdi 31. december	**1.574.634**	**838.941**

Kapitalinteresse:

	Hjemsted	**Ejerandel**
Cassøe Ejendomme ApS	Herning	50 %

3.	**Andre værdipapirer og kapitalandele**		
	Kostpris 1. januar	12.500	12.500
	Kostpris 31. december	**12.500**	**12.500**
	Regnskabsmæssig værdi 31. december	**12.500**	**12.500**

Noter

		31/12 2022	31/12 2021
4.	**Andre tilgodehavender**		
	Kostpris 1. januar	14.982.317	16.200.000
	Tilgang i årets løb	95.496	4.182.317
	Afdrag det kommende år	-7.200.000	-5.400.000
	Kostpris 31. december	**7.877.813**	**14.982.317**
	Regnskabsmæssig værdi 31. december	**7.877.813**	**14.982.317**

5. Oplysninger om dagsværdi

	Unoterede værdipapirer	Børsnoterede værdipapirer
Dagsværdi 31. december	25.963.164	30.072.927
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	493.974	-6.723.752

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

7. Eventualposter

Eventualaktiver

Selskabet har et udskudt skatteaktiv på 2.011 t.kr. som ikke er indregnet i balancen

Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret for kapitalinteresses banklån. Kapitalinteressens banklån udgør pr. 31 december 2022 i alt 0 t.kr.

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Selskabet har afgivet ansvarlig lån på 4,2 mio. kr. der træder tilbage for øvrige kreditorer i de respektive selskaber.