

C.A. Holding ApS
Industrikrogen 1, Filskov, 7200 Grindsted

Årsrapport

1. januar - 31. december 2024

CVR-nr. 28 99 36 84

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. juni 2025.

Claus Kaj Junge
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2024	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	15

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for C.A. 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 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grindsted, den 23. juni 2025

Direktion

Claus Kaj Junge

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i C.A. Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for C.A. Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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 revisionsbevis 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 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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Planlægger og udfører vi revisionen af årsregnskabet for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de konsoliderede finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne som grundlag for at udforme en konklusion om årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 revision 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 revisionen 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.

Grindsted, den 23. juni 2025

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Uffe Conradsen
statsautoriseret revisor
mne48482

Brian Majlund
statsautoriseret revisor
mne21329

Selskabsoplysninger

Selskabet	C.A. Holding ApS Industrikrogen 1 Filskov 7200 Grindsted CVR-nr.: 28 99 36 84 Stiftet: 15. september 2005 Hjemsted: Filskov i Billund Kommune Regnskabsår: 1. januar - 31. december 20. regnskabsår
Direktion	Claus Kaj Junge
Revision	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Hedemarken 23 7200 Grindsted
Modervirksomhed	C.A. Holding II ApS Industrikrogen 1, Filskov i Billund Kommune, 7200 Grindsted
Dattervirksomheder	Junge Byg A/S, Filskov i Billund Kommune Junge Byg Erhvervsejendomme ApS, Filskov i Billund Kommune Købmandsbutikken Filskov ApS, Filskov i Billund Kommune Midtjysk Invest V ApS, Filskov i Billund Kommune Midtjysk Invest VII ApS, Filskov i Billund Kommune Midtjysk Invest VIII ApS, Filskov i Billund Kommune Bjerregård Resort ApS, Filskov i Billund Kommune Lægehuset Bramming ApS, Filskov i Billund Kommune Kolstrupvej 77 ApS, Filskov i Billund Kommune Vigtoften ApS, Filskov i Billund Kommune

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af at besidde aktier i datterselskaber, foretage handel med værdipapirer m.v. og hermed efter direktionens skøn beslægtet virksomhed.

Væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Der har ikke været væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold.

Regnskabsåret har været præget af at datterselskabet Junge Byg A/S igen har aflagt et regnskab med et positivt resultat. Herudover har afkastet fra selskabets øvrige investeringer givet et positivt afkast, her specielt investeringen i minkskind.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Bruttofortjeneste	7.688.452	1.444.774
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.360.480	4.627.392
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehaver, der er anlægsaktiver	67.000	-12.959
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	1.748.727	1.902.245
Andre finansielle indtægter	646.156	2.319.959
Øvrige finansielle omkostninger	-145.634	-320.133
Resultat før skat	12.365.181	9.961.278
Skat af årets resultat	-2.188.280	-1.176.648
Årets resultat	10.176.901	8.784.630
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.360.480	4.627.392
Overføres til overført resultat	7.816.421	4.157.238
Disponeret i alt	10.176.901	8.784.630

Balance 31. december

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2024</u>	<u>2023</u>
Anlægsaktiver			
2	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	78.509.653	66.919.173
3	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.492.187	1.448.141
4	Andre værdipapirer og kapitalandele	541.772	1.024.772
5	Andre tilgodehavender	5.000.000	5.000.000
6	Andre investeringer eller lignende	3.687.489	23.492.747
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>89.231.101</u>	<u>97.884.833</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>89.231.101</u>	<u>97.884.833</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	60.749.311	32.509.288
7	Udsudte skatteaktiver	<u>454.000</u>	<u>525.000</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>61.203.311</u>	<u>33.034.288</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>3.698.222</u>	<u>4.427.945</u>
	Værdipapirer i alt	<u>3.698.222</u>	<u>4.427.945</u>
	Likvide beholdninger	<u>589.299</u>	<u>1.555.863</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>65.490.832</u>	<u>39.018.096</u>
	Aktiver i alt	<u>154.721.933</u>	<u>136.902.929</u>

Balance 31. december

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2024</u>	<u>2023</u>
Egenkapital			
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		13.216.656	14.556.176
Overført resultat		125.801.096	114.284.676
Egenkapital i alt		139.142.752	128.965.852
Gældsforpligtelser			
8 Gæld til pengeinstitutter		5.000.000	5.000.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt		5.000.000	5.000.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		50.000	50.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.113.237	0
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder		2.062.285	1.102.895
Anden gæld		4.353.659	1.784.182
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		10.579.181	2.937.077
Gældsforpligtelser i alt		15.579.181	7.937.077
Passiver i alt		154.721.933	136.902.929

1 Oplysninger om dagsværdi

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

10 Eventualposter

11 Nærtstående parter

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 2023	125.000	9.928.784	110.127.438	1.500.000	121.681.222
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.500.000	-1.500.000
Resultatandel	0	4.627.392	4.157.238	0	8.784.630
Egenkapital 1. januar 2024	125.000	14.556.176	114.284.676	0	128.965.852
Resultatandel	0	2.360.480	7.816.420	0	10.176.900
Udloddet udbytte i datterselskaber	0	-3.700.000	3.700.000	0	0
	125.000	13.216.656	125.801.096	0	139.142.752

Noter

1. Oplysninger om dagsværdi

	Andre børsnoterede værdipapirer
Dagsværdi ultimo	3.698.222
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	374.779

	31/12 2024	31/12 2023
2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	52.362.997	28.472.472
Tilgang i årets løb	12.930.000	23.890.525
Kostpris ultimo	65.292.997	52.362.997
Opskrivninger primo	17.631.851	12.989.332
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	2.542.004	4.642.519
Udbytte	-3.700.000	0
Opskrivninger ultimo	16.473.855	17.631.851
Afskrivninger på goodwill primo	-3.075.675	-3.060.548
Årets afskrivninger på goodwill	-181.524	-15.127
Afskrivninger på goodwill ultimo	-3.257.199	-3.075.675
Regnskabsmæssig værdi ultimo	78.509.653	66.919.173
I regnskabsposten indgår goodwill med	1.111.979	529.446
I "Tilgang i årets løb" indgår goodwill med	809.002	544.573

Tilknyttede virksomheder:

	Hjemsted	Ejerandel
Junge Byg A/S	Filskov i Billund Kommune	90 %
Junge Byg Erhvervsejendomme ApS	Filskov i Billund Kommune	100 %
Købmandsbutikken Filskov ApS	Filskov i Billund Kommune	75 %
Midtjysk Invest V ApS	Filskov i Billund Kommune	100 %
Midtjysk Invest VII ApS	Filskov i Billund Kommune	100 %
Midtjysk Invest VIII ApS	Filskov i Billund Kommune	100 %
Bjerregård Resort ApS	Filskov i Billund Kommune	100 %
Lægehuset Bramming ApS	Filskov i Billund Kommune	100 %
Kolstrupvej 77 ApS	Filskov i Billund Kommune	100 %
Vigtoften ApS	Filskov i Billund Kommune	100 %

Noter

	31/12 2024	31/12 2023
3. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	1.448.141	1.405.395
Tilgang i årets løb	44.046	42.746
Kostpris ultimo	1.492.187	1.448.141
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.492.187	1.448.141
 4. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris primo	1.077.342	1.077.342
Afgang i årets løb	-550.000	0
Kostpris ultimo	527.342	1.077.342
Nedskrivninger primo	-52.570	-39.611
Årets op- og nedskrivninger	1.590	-12.959
Tilbageførsel af tidligere års nedskrivninger samt tilbageførsel af nedskrivninger på afhændede værdipapirer	65.410	0
Nedskrivninger ultimo	14.430	-52.570
Regnskabsmæssig værdi ultimo	541.772	1.024.772
 5. Andre tilgodehavender		
Kostpris primo	5.000.000	6.400.000
Afgang i årets løb	0	-1.400.000
Kostpris ultimo	5.000.000	5.000.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.000.000	5.000.000

Noter

	31/12 2024	31/12 2023
6. Andre investeringer eller lignende		
Kostpris primo	25.879.098	31.763.792
Årets køb af minkskind	0	4.400.000
Afgang i årets løb	-20.129.862	-10.284.694
Kostpris ultimo	5.749.236	25.879.098
Nedskrivninger primo	-2.386.351	-2.484.763
Nedskrivninger, afhændede aktiver	324.604	98.412
Nedskrivninger ultimo	-2.061.747	-2.386.351
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.687.489	23.492.747
7. Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver primo	525.000	547.000
Udskudt skat af årets resultat	-71.000	-22.000
	454.000	525.000

Det indregnede skatteaktiv består primært af udskudt skat vedrørende forskel på den skattemæssige opgørelse og den regnskabsmæssige opgørelse af andre investeringer eller lignende. Ledelsen foretager skøn over den fremtidige indtjening i forbindelse med vurderingen af om og hvornår udskudte skatteaktiver vil blive udnyttet. Ledelsen har udarbejdet en plan for udnyttelse af det indregnede skatteaktiv. Det indregnede skatteaktiv forventes udnyttet inden for de kommende 1-2 år.

8. Gæld til pengeinstitutter		
Gæld til pengeinstitutter i alt	5.000.000	5.000.000
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er afgivet selvskyldnerkaution overfor tilknyttede virksomheders engagement med pengeinstitut. Engagementet udgør pr. 31. december 2024 i alt 131.675 t.kr. i kreditter samt betalings- og arbejdsгарantier maksimeret til 67.046 t.kr.

Noter

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Selskabet har afgivet støtteerklæring overfor øvrige kreditorer for tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder med i alt 37 mio. kr. Erklæringerne er stillet overfor selskaberne Midtjysk Invest V ApS, Midtjysk Invest VI ApS og Midtjysk Invest IX ApS. For Bjerregård Resort ApS er der afgivet en tilbagetrædelseserklæring.

Der er afgivet selvskyldnerkaution overfor tredjemand. Engagementet udgør pr. 31. december 2024 i alt 3.260 t.kr.

Der er afgivet selvskyldnerkaution begrænset til 450 t.kr. overfor tredjemand. Engagementet udgør pr. 31. december 2024 i alt 46 t.kr.

10. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med C.A. Holding II ApS, CVR-nr. 41508221, som er administrationsselskab 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.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen fremgår af regnskabet for moderselskabet.

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

11. Nærtstående parter

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for C.A. Holding II ApS, Industrikrogen 1, Filskov, 7200 Grindsted.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for C.A. 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.

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Årsregnskabet for C.A. Holding ApS og tilknyttede virksomheder indgår i koncernregnskabet for C.A. Holding II ApS, Filskov i Billund Kommune, CVR nr. 41508221.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 18.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Anvendt regnskabspraksis

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, samt gæld og transaktioner i fremmed valuta.

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.

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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

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

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

Anvendt regnskabspraksis

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedens 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. 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.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 3 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

For væsentlige aktiver og forpligtelser, der er indregnet i tilknyttede virksomheder, men ikke findes i modervirksomheden, er følgende regnskabspraksis anvendt:

Materielle anlægsaktiver:

- Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.
- Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger samt nedskrivninger.

Leasingkontrakter:

- Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor den tilknyttede virksomhed har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Varebeholdninger:

- Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Igangværende arbejder for fremmed regning:

- Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Gældsforpligtelser:

Anvendt regnskabspraksis

- Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.
- Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Kapitalandele i 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. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

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.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede aktier, der måles til indre værdi på balancedagen.

Andre investeringer eller lignende

Andre investeringer eller lignende består af investering i minkskind, der måles til kostpris med fradrag af akkumulerede nedskrivninger.

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien 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.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen.

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 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder" eller "Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder".

Efter sambeskatningsreglerne hæfter C.A. Holding ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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 nettorealiseringsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

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 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 nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

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