

# Casadana Holding ApS

Baldershøj 28, 2635 Ishøj

CVR-nr. 35 65 09 54

## Årsrapport

**1. januar - 31. december 2023**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. april 2024.

---

Leif Storm Thøstesen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

|  | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| <b>Påtegninger</b>   |             |
| Ledelsespåtegning  | 1           |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning                   | 2           |
| <b>Ledelsesberetning</b>                                     |             |
| Selskabsoplysninger  | 5           |
| Koncernoversigt  | 6           |
| Hovedtal og nøgletal for koncernen                           | 7           |
| Ledelsesberetning  | 8           |
| <b>Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2023</b> |             |
| Resultatopgørelse  | 10          |
| Balance  | 11          |
| Egenkapitalopgørelse for koncernen                           | 14          |
| Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden                   | 15          |
| Pengestrømsopgørelse   | 16          |
| Noter  | 17          |
| Anvendt regnskabspraksis                                     | 24          |

## **Ledespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Casadana Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ishøj, den 25. april 2024

### **Direktion**

Leif Storm Thøstesen

### **Bestyrelse**

Leif Storm Thøstesen  
formand

Ole Borreskov Larsen

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **Til kapitalejerne i Casadana Holding ApS**

#### **Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Casadana Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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 koncernregnskabet og årsregnskabet”. Vi er uafhængige af koncernen 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### **Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

#### **Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet**

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. 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.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 25. april 2024

### **BUUS JENSEN**

Statsautoriserede revisorer  
CVR-nr. 16 11 90 40

Ulrik Nørskov  
Statsautoriseret revisor  
mne29456

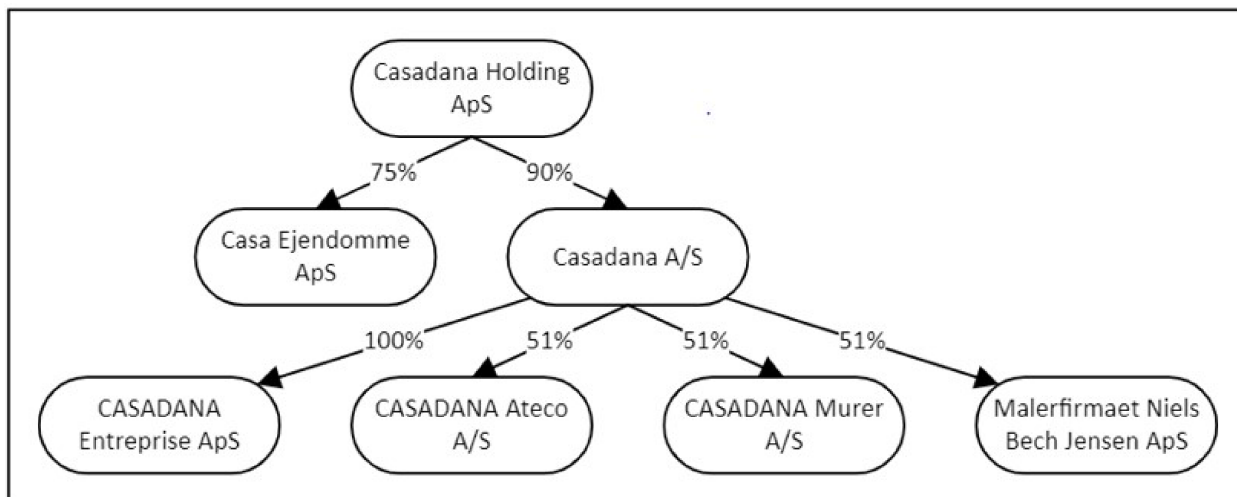
## Selskabsoplysninger

---

|                           |   |
|---------------------------|---|
| <b>Selskabet</b>          | Casadana Holding ApS<br>Baldershøj 28<br>2635 Ishøj   |
|                           | CVR-nr.: 35 65 09 54                                  |
|                           | Stiftet: 22. januar 2014                              |
|                           | Hjemsted: Ishøj                                       |
|                           | Regnskabsår: 1. januar 2023 - 31. december 2023       |
| <b>Bestyrelse</b>         | Leif Storm Thøstesen, formand<br>Ole Borreskov Larsen |
| <b>Direktion</b>          | Leif Storm Thøstesen                                  |
| <b>Revision</b>           | BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer              |
| <b>Dattervirksomheder</b> | Casadana A/S, Ishøj<br>Casa Ejendomme ApS, Ishøj      |

## Koncernoversigt

---



## Hovedtal og nøgletal for koncernen

---

|  | 2023<br>t.kr. | 2022<br>t.kr. | 2021<br>t.kr. |
|--|---------------|---------------|---------------|
| <b>Resultatopgørelse:</b>                        |               |               |               |
| Bruttofortjeneste                                | 41.207        | 43.564        | 32.269        |
| Resultat af primær drift                         | 1.469         | 1.136         | 5.668         |
| Finansielle poster, netto                        | -575          | -575          | -688          |
| Årets resultat                                   | 628           | 224           | 3.869         |
| <b>Balance:</b>                                  |               |               |               |
| Balancesum                                       | 48.247        | 39.104        | 51.030        |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver         | 142           | 1.644         | 1.056         |
| Egenkapital                                      | 13.230        | 13.053        | 16.259        |
| <b>Pengestrømme:</b>                             |               |               |               |
| Driftsaktivitet                                  | -277          | 1.451         | 6.208         |
| Investeringsaktivitet                            | -56           | -6.048        | -1.219        |
| Finansieringsaktivitet                           | -1.469        | -1.293        | -2.224        |
| Pengestrømme i alt                               | -1.802        | -5.889        | 2.764         |
| <b>Medarbejdere:</b>                             |               |               |               |
| Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere | 72            | 87            | 75            |
| <b>Nøgletal i %:</b>                             |               |               |               |
| Likviditetsgrad                                  | 123,5         | 132,0         | 141,4         |
| Soliditetsgrad                                   | 22,9          | 27,9          | 20,9          |
| Egenkapitalforrentning                           | 5,0           | 2,3           | 37,1          |

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra. Hoved- og nøgletalsoversigten, har medtaget regnskabsårene 2021, 2022 og 2023, idet koncernen for regnskabsåret 2022 indtrådte i årsregnskabsloven regnskabsklasse C.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

|                               |   |
|-------------------------------|---|
| <b>Likviditetsgrad</b>        | $\frac{\text{Omsætningsaktiver x 100}}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$                       |
| <b>Soliditetsgrad</b>         | $\frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo x 100}}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$ |
| <b>Egenkapitalforrentning</b> | $\frac{\text{*Resultat x 100}}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$     |
| <b>*Resultat</b>              | Årets resultat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf                                       |

## Ledelsesberetning

---

### Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktiviteter består i at drive entreprenørvirksomhed samt produktion og salg.

### Moderselskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje kapitalandele i andre selskaber samt anden efter bestyrelsens skøn hermed beslægtet virksomhed.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat i modervirksomheden udgør 548 t.kr. mod 243 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for mindre tilfredsstillende, og generelt mindre end de forventninger ledelsen havde ved indgang til regnskabsåret. Resultatet har desuden været negativt påvirket af den generelle afmatning, stigende priser på produkter og produktionsforhold.

Det ordinære resultat efter skat i koncernen udgør 628 t.kr. mod 224 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for mindre tilfredsstillende.

### Den forventede udvikling

Koncernen:

Som følge af fortsat investering i selskabets organisation og udvikling af medarbejderkompetencer forventes et resultat før finansielle poster i niveauet mio.kr. 7 for regnskabsåret 2024.

Moderselskabet:

Som følge af fortsat investering i selskabets organisation og udvikling af medarbejderkompetencer forventes et resultat før finansielle poster i niveauet mio.kr. 7 for regnskabsåret 2024.

### Videnressourcer

Det er vigtigt for den løbende udvikling af koncernen at fastholde et højt kompetenceniveau, hvilket bl.a. kommer til udtryk ved kursusaktiviteter m.m. for medarbejderne.

### Miljøforhold

Koncernen vurderes kun i begrænset omfang på at påvirke miljøet. Vurdering af miljømæssige forhold indgår som et naturligt element i selskabets drift.

### Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Det er koncernen politik ikke at foretage aktiv spekulation i finansielle risici. Koncernens finansielle styring retter sig således alene mod styring af allerede påtagne finansielle risici.

#### *Valutarisici*

Det er ledelsens vurdering, at der ikke knytter sig særlige risici til koncerens virksomheder ud over, hvad der følger den generelle branche- og samfundsmæssige udvikling.

## **Ledelsesberetning**

---

### *Renterisici*

Det er ledelsens vurdering, at ændringer i renteniveauet vil ikke have nogen væsentlig effekt på indtjeningen. Der indgås ikke rentedispositioner til afdækning af renterisici.

### *Råvarerisici*

Det er ledelsens vurdering, at der ikke knytter sig særlige risici til koncerens virksomheder ud over, hvad der følger den generelle branche- og samfundsmæssige udvikling.

### *Kreditrisici*

Koncernen har ikke væsentlige risici vedrørende enkeltstående kunder eller samarbejdspartnere.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| Note  | Koncern           |                   | Modervirksomhed |                |
|---|-------------------|-------------------|-----------------|----------------|
|   | 2023              | 2022              | 2023            | 2022           |
|   | <b>41.207.004</b> | <b>43.564.111</b> | <b>-168.515</b> | <b>-18.565</b> |
| <b>Bruttofortjeneste</b>  |                   |                   |                 |                |
| 1 Personaleomkostninger   | -38.926.869       | -41.573.834       | 0               | 0              |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | -810.947          | -854.600          | 0               | 0              |
| <b>Driftsresultat</b>   | <b>1.469.188</b>  | <b>1.135.677</b>  | <b>-168.515</b> | <b>-18.565</b> |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder             | 0                 | 0                 | 665.758         | 245.990        |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder          | 0                 | 0                 | 59.454          | 59.486         |
| Andre finansielle indtægter                                       | 17.514            | 20.068            | 1.157           | 0              |
| 2 Øvrige finansielle omkostninger                                 | -592.312          | -595.409          | -43.053         | -42.616        |
| <b>Resultat før skat</b>  | <b>894.390</b>    | <b>560.336</b>    | <b>514.801</b>  | <b>244.295</b> |
| 3 Skat af årets resultat  | -266.750          | -336.335          | 33.352          | -1.056         |
| <b>4 Årets resultat</b>   | <b>627.640</b>    | <b>224.001</b>    | <b>548.153</b>  | <b>243.239</b> |
| Koncernens resultat fordeler sig således:                         |                   |                   |                 |                |
| Anpartshavere i Casadana Holding ApS                              | 548.153           | 243.239           |                 |                |
| Minoritetsinteresser  | 79.487            | -19.238           |                 |                |
|   | <b>627.640</b>    | <b>224.001</b>    |                 |                |

## Balance 31. december

| Note                     | Koncern  |                   | Modervirksomhed   |                   |                   |
|--------------------------|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                          | 2023   | 2022              | 2023              | 2022              |                   |
| <b>Aktiver</b>           |  |                   |                   |                   |                   |
| <b>Anlægsaktiver</b>     |  |                   |                   |                   |                   |
| 5                        | Goodwill   | 569.615           | 637.292           | 0                 | 0                 |
|                          | Immaterielle anlægsaktiver i alt                 | 569.615           | 637.292           | 0                 | 0                 |
| 6                        | Grunde og bygninger                              | 9.311.885         | 9.483.260         | 0                 | 0                 |
| 7                        | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar          | 1.358.852         | 1.874.297         | 0                 | 0                 |
|                          | Materielle anlægsaktiver i alt                   | 10.670.737        | 11.357.557        | 0                 | 0                 |
| 8                        | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder         | 0                 | 0                 | 9.892.001         | 9.631.243         |
| 9                        | Deposita   | 6.000             | 6.000             | 0                 | 0                 |
|                          | Finansielle anlægsaktiver i alt                  | 6.000             | 6.000             | 9.892.001         | 9.631.243         |
|                          | <b>Anlægsaktiver i alt</b>                       | <b>11.246.352</b> | <b>12.000.849</b> | <b>9.892.001</b>  | <b>9.631.243</b>  |
| <b>Omsætningsaktiver</b> |  |                   |                   |                   |                   |
|                          | Råvarer og hjælpematerialer                      | 289.236           | 220.000           | 0                 | 0                 |
|                          | Varebeholdninger i alt                           | 289.236           | 220.000           | 0                 | 0                 |
|                          | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser      | 31.815.975        | 20.239.139        | 0                 | 0                 |
| 10                       | Igangværende arbejder for fremmed regning        | 1.273.494         | 1.165.760         | 0                 | 0                 |
|                          | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder     | 0                 | 0                 | 2.325.790         | 2.611.495         |
|                          | Tilgodehavende selskabsskat                      | 303.250           | 311.060           | 303.250           | 311.060           |
|                          | Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder | 0                 | 0                 | 297.616           | 618.510           |
|                          | Andre tilgodehavender                            | 158.544           | 413.105           | 0                 | 0                 |
| 11                       | Periodeafgrænsningsposter                        | 242.596           | 35.408            | 0                 | 0                 |
|                          | Tilgodehavender i alt                            | 33.793.859        | 22.164.472        | 2.926.656         | 3.541.065         |
|                          | Likvide beholdninger                             | 2.917.498         | 4.719.112         | 186.661           | 23.741            |
|                          | <b>Omsætningsaktiver i alt</b>                   | <b>37.000.593</b> | <b>27.103.584</b> | <b>3.113.317</b>  | <b>3.564.806</b>  |
|                          | <b>Aktiver i alt</b>                             | <b>48.246.945</b> | <b>39.104.433</b> | <b>13.005.318</b> | <b>13.196.049</b> |

## Balance 31. december

| Note                      | Koncern  |                   | Modervirksomhed   |                   |                   |
|---------------------------|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                           | 2023   | 2022              | 2023              | 2022              |                   |
| <b>Passiver</b>           |  |                   |                   |                   |                   |
| <b>Egenkapital</b>        |  |                   |                   |                   |                   |
| 12                        | Virksomhedskapital   | 80.001            | 80.001            | 80.001            | 80.001            |
|                           | Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 0                 | 0                 | 3.251.457         | 2.990.699         |
|                           | Overført resultat  | 10.979.892        | 10.836.739        | 7.528.435         | 7.441.040         |
|                           | Foreslået udbytte for regnskabsåret                        | 0                 | 0                 | 200.000           | 405.000           |
|                           | Egenkapital for minoritetsinteresser                       | 11.059.893        | 10.916.740        | 11.059.893        | 10.916.740        |
|                           | Minoritetsinteresser                                       | 2.170.433         | 2.135.948         | 0                 | 0                 |
|                           | <b>Egenkapital i alt</b>                                   | <b>13.230.326</b> | <b>13.052.688</b> | <b>11.059.893</b> | <b>10.916.740</b> |
| <b>Gældsforpligtelser</b> |  |                   |                   |                   |                   |
|                           | Gæld til realkreditinstitutter                             | 4.115.327         | 4.376.536         | 0                 | 0                 |
|                           | Gæld til pengeinstitutter                                  | 867.850           | 1.041.759         | 0                 | 0                 |
|                           | Leasingforpligtelser                                       | 76.456            | 103.031           | 0                 | 0                 |
| 13                        | Langfristede gældsforpligtelser i alt                      | 5.059.633         | 5.521.326         | 0                 | 0                 |
| 13                        | Kortfristet del af langfristet gæld                        | 478.872           | 1.031.621         | 0                 | 558.412           |
|                           | Gæld til pengeinstitutter                                  | 12.060            | 16.240            | 0                 | 0                 |
|                           | Leverandører af varer og tjenesteydelser                   | 22.438.981        | 9.462.114         | 10.000            | 10.000            |
|                           | Gæld til tilknyttede virksomheder                          | 0                 | 0                 | 838.919           | 0                 |
|                           | Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder          | 0                 | 0                 | 173.514           | 340.626           |
|                           | Anden gæld   | 7.027.073         | 10.020.444        | 922.992           | 1.370.271         |
|                           | Kortfristede gældsforpligtelser i alt                      | 29.956.986        | 20.530.419        | 1.945.425         | 2.279.309         |
|                           | <b>Gældsforpligtelser i alt</b>                            | <b>35.016.619</b> | <b>26.051.745</b> | <b>1.945.425</b>  | <b>2.279.309</b>  |
|                           | <b>Passiver i alt</b>                                      | <b>48.246.945</b> | <b>39.104.433</b> | <b>13.005.318</b> | <b>13.196.049</b> |

## **Balance 31. december**

---

### **Passiver**

#### Note

**14** Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

**15** Eventualposter

**16** Nærtstående parter

## Egenkapitalopgørelse for koncernen

---

|  | <u>Virksomheds-</u><br><u>kapital</u> | <u>Reserve for</u><br><u>nettoopskriv-</u><br><u>ning efter den</u><br><u>indre værdis</u><br><u>metode</u> | <u>Overført resul-</u><br><u>tat</u> | <u>Minoritetsinte-</u><br><u>resser</u> | <u>I alt</u>      |
|--|---------------------------------------|---|--------------------------------------|---|-------------------|
| Egenkapital 1. januar 2022                 | 80.001                                | 0   | 10.593.500                           | 5.585.688                               | 16.259.189        |
| Årets overførte overskud eller tab         | 0                                     | 0   | 243.239                              | -19.238                                 | 224.001           |
| Udloddet udbytte minoritet                 | 0                                     | 0   | 0                                    | -465.000                                | -465.000          |
| Regulering i forbindelse med overdragelsen | 0                                     | 0   | 0                                    | -2.965.502                              | -2.965.502        |
| Egenkapital 1. januar 2023                 | 80.001                                | 0   | 10.836.739                           | 2.135.948                               | 13.052.688        |
| Årets overførte overskud eller tab         | 0                                     | 0   | 548.153                              | 79.487                                  | 627.640           |
| Udloddet udbytte                           | 0                                     | 0   | -405.000                             | 0                                       | -405.000          |
| Udloddet udbytte minoritet                 | 0                                     | 0   | 0                                    | -45.002                                 | -45.002           |
|  | <b>80.001</b>                         | <b>0</b>  | <b>10.979.892</b>                    | <b>2.170.433</b>                        | <b>13.230.326</b> |

## Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

---

|                                    | <b>Virksomheds-<br/>kapital</b> | <b>Reserve for<br/>nettoopskriv-<br/>ning efter den<br/>indre værdis<br/>metode</b> | <b>Overført resul-<br/>tat</b> | <b>Foreslået ud-<br/>bytte for regn-<br/>skabsåret</b> | <b>I alt</b>      |
|------------------------------------|---------------------------------|---|--------------------------------|--|-------------------|
| Egenkapital 1. januar 2022         | 80.001                          | 4.544.709   | 6.048.791                      | 0  | 10.673.501        |
| Årets overførte overskud eller tab | 0                               | -1.554.010  | 1.392.249                      | 405.000  | 243.239           |
| Egenkapital 1. januar 2023         | 80.001                          | 2.990.699   | 7.441.040                      | 405.000  | 10.916.740        |
| Udloddet udbytte                   | 0                               | 0   | 0                              | -405.000   | -405.000          |
| Årets overførte overskud eller tab | 0                               | 260.758   | 87.395                         | 200.000  | 548.153           |
|                                    | <b>80.001</b>                   | <b>3.251.457</b>  | <b>7.528.435</b>               | <b>200.000</b>   | <b>11.059.893</b> |

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

| Note  | Koncern           |                   |
|---|-------------------|-------------------|
|   | 2023              | 2022              |
| Resultat af primær drift                                      | 1.536.864         | 1.135.677         |
| 17 Reguleringer   | 743.270           | 1.447.336         |
| 18 Ændring i driftskapital                                    | -1.722.939        | 713.082           |
| Renteindbetalinger og lignende                                | 17.514            | 19.868            |
| Renteudbetalinger og lignende                                 | -592.312          | -595.409          |
| Pengestrøm fra ordinær drift                                  | -17.603           | 2.720.554         |
| Betalt selskabsskat   | -258.939          | -1.269.376        |
| <b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>                       | <b>-276.542</b>   | <b>1.451.178</b>  |
| Køb af materielle anlægsaktiver                               | -142.200          | -1.217.649        |
| Salg af materielle anlægsaktiver                              | 85.750            | 74.945            |
| Køb af finansielle anlægsaktiver                              | 0                 | -5.225.033        |
| Salg af finansielle anlægsaktiver                             | 0                 | 320.000           |
| <b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>                 | <b>-56.450</b>    | <b>-6.047.737</b> |
| Afdrag på langfristet gæld                                    | -1.018.622        | -827.879          |
| Udbetalt udbytte  | -450.000          | -465.000          |
| <b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>                | <b>-1.468.622</b> | <b>-1.292.879</b> |
| <b>Ændring i likvider</b>                                     | <b>-1.801.614</b> | <b>-5.889.438</b> |
| Likvider 1. januar 2023                                       | 4.719.112         | 9.233.702         |
| Likvide beholdninger på overtagelsestidspunkt af virksomheder | 0                 | 1.374.848         |
| <b>Likvider 31. december 2023</b>                             | <b>2.917.498</b>  | <b>4.719.112</b>  |
| <b>Likvider</b>   |                   |                   |
| Likvide beholdninger  | 2.917.498         | 4.719.112         |
| <b>Likvider 31. december 2023</b>                             | <b>2.917.498</b>  | <b>4.719.112</b>  |

## Noter

|  | Koncern           |                   | Modervirksomhed |                |
|--|-------------------|-------------------|-----------------|----------------|
|  | 2023              | 2022              | 2023            | 2022           |
| <b>1. Personaleomkostninger</b>  |                   |                   |                 |                |
| Lønninger og gager   | 32.765.495        | 35.215.961        | 0               | 0              |
| Pensioner  | 4.454.482         | 4.824.508         | 0               | 0              |
| Andre omkostninger til social sikring  | 1.706.892         | 1.533.365         | 0               | 0              |
|  | <b>38.926.869</b> | <b>41.573.834</b> | <b>0</b>        | <b>0</b>       |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere   | 72                | 87                | 1               | 1              |
| Koncernen og Modervirksomheden har for oplysningerne af ledelsesaf lønning anvendt undtagelsesbestemmelsen for 2023 og 2022 jf. årl § 98b, stk. 3. |                   |                   |                 |                |
| <b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>  |                   |                   |                 |                |
| Andre finansielle omkostninger   | 592.312           | 595.409           | 43.053          | 42.616         |
|  | <b>592.312</b>    | <b>595.409</b>    | <b>43.053</b>   | <b>42.616</b>  |
| <b>3. Skat af årets resultat</b>   |                   |                   |                 |                |
| Skat af årets resultat   | 266.750           | 336.335           | -33.352         | 1.056          |
|  | <b>266.750</b>    | <b>336.335</b>    | <b>-33.352</b>  | <b>1.056</b>   |
| <b>4. Forslag til resultatdisponering</b>  |                   |                   | Modervirksomhed |                |
|  |                   |                   | 2023            | 2022           |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode   |                   |                   | 260.758         | -1.554.010     |
| Udbytte for regnskabsåret  |                   |                   | 200.000         | 405.000        |
| Overføres til overført resultat  |                   |                   | 87.395          | 1.392.249      |
| Disponeret fra overført resultat   |                   |                   | 0               | 0              |
| <b>Disponeret i alt</b>  |                   |                   | <b>548.153</b>  | <b>243.239</b> |

## Noter

---

|  | Koncern           |                   |
|--|-------------------|-------------------|
|  | 31/12 2023        | 31/12 2022        |
| <b>5. Goodwill</b>                             |                   |                   |
| Kostpris 1. januar 2023                        | 676.770           | 0                 |
| Tilgang i årets løb                            | 0                 | 676.770           |
| <b>Kostpris 31. december 2023</b>              | <b>676.770</b>    | <b>676.770</b>    |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2023           | -39.478           | 0                 |
| Årets afskrivninger                            | -67.677           | -39.478           |
| <b>Af- og nedskrivninger 31. december 2023</b> | <b>-107.155</b>   | <b>-39.478</b>    |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023</b> | <b>569.615</b>    | <b>637.292</b>    |
| <br>   |                   |                   |
| <b>6. Grunde og bygninger</b>                  |                   |                   |
| Kostpris 1. januar 2023                        | 10.168.760        | 10.168.760        |
| <b>Kostpris 31. december 2023</b>              | <b>10.168.760</b> | <b>10.168.760</b> |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2023           | -685.500          | -514.125          |
| Årets afskrivninger                            | -171.375          | -171.375          |
| <b>Af- og nedskrivninger 31. december 2023</b> | <b>-856.875</b>   | <b>-685.500</b>   |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023</b> | <b>9.311.885</b>  | <b>9.483.260</b>  |



## Noter

|  | Koncern           |  |                         |                            |
|--|-------------------|--|-------------------------|----------------------------|
|  | 31/12 2023        | 31/12 2022                                 |                         |                            |
| <b>9. Deposita</b>   |                   |  |                         |                            |
| Kostpris 1. januar 2023  | 6.000             | 0  |                         |                            |
| Tilgang i årets løb  | 0                 | 6.000                                      |                         |                            |
| <b>Kostpris 31. december 2023</b>  | <b>6.000</b>      | <b>6.000</b>                               |                         |                            |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023</b>   | <b>6.000</b>      | <b>6.000</b>                               |                         |                            |
| <b>10. Igangværende arbejder for fremmed regning</b>   |                   |  |                         |                            |
| Salgsværdi af periodens produktion   | 1.273.494         | 1.165.760                                  |                         |                            |
| <b>Igangværende arbejder for fremmed regning, netto</b>  | <b>1.273.494</b>  | <b>1.165.760</b>                           |                         |                            |
| Der indregnes således:   |                   |  |                         |                            |
| Igangværende arbejder for fremmed regning (omsætningsaktiver)  | 1.273.494         | 1.165.760                                  |                         |                            |
|  | <b>1.273.494</b>  | <b>1.165.760</b>                           |                         |                            |
| <b>11. Periodeafgrænsningsposter</b>   |                   |  |                         |                            |
| Forudbetalte omkostninger  | 242.596           | 35.408                                     |                         |                            |
|  | <b>242.596</b>    | <b>35.408</b>                              |                         |                            |
| Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, primært vedrørende administrationsomkostninger for det kommende regnskabsår. |                   |  |                         |                            |
| <b>12. Virksomhedskapital</b>  |                   |  |                         |                            |
| Selskabskapitalen udgør nominelt DKK 80.001, fordelt på kapitalandele a nominelt DKK 1,00.   |                   |  |                         |                            |
| <b>13. Gældsforpligtelser</b>  |                   |  |                         |                            |
|  | <b>Gæld i alt</b> | <b>Kortfristet del af langfristet gæld</b> | <b>Langfristet gæld</b> | <b>Restgæld efter 5 år</b> |
| <b>Koncern</b>   | <b>31/12 2023</b> |  | <b>31/12 2023</b>       |                            |
| Gæld til realkreditinstitutter   | 4.376.537         | 261.210                                    | 4.115.327               | 3.033.618                  |
| Gæld til pengeinstitutter  | 1.054.617         | 186.767                                    | 867.850                 | 0                          |
| Leasingforpligtelser   | 107.351           | 30.895                                     | 76.456                  | 0                          |
|  | <b>5.538.505</b>  | <b>478.872</b>                             | <b>5.059.633</b>        | <b>3.033.618</b>           |

## Noter

---

### 13. Gældsforpligtelser (fortsat)

| <u>Gæld i alt</u><br><u>31/12 2023</u> | <u>Kortfristet</u><br><u>del af lang-</u><br><u>fristet gæld</u> | <u>Langfristet gæld</u><br><u>31/12 2023</u> | <u>Restgæld</u><br><u>efter 5 år</u> |
|--|--|--|--------------------------------------|
|--|--|--|--------------------------------------|

### 14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 4.377 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2023 udgør 9.312 t.kr.

Koncernen har overfor kunder stillet normale arbejdsgarantier vedrørende igangværende og udførte arbejder ved datterselskabet Casadana A/S. Disse arbejdsgarantier, der er stillet gennem selskabets bankforbindelse, udgør pr. 31. december 2023 i alt t.kr. 29.222.

Til sikkerhed for koncernens kreditfaciliteter og garantistillelser ved selskabets bankforbindelse er der taget virksomhedspant med t.kr. 4.500. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

|   |                     |
|---|---------------------|
| Varebeholdninger                            | <u>t.kr.</u><br>289 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar     | 1.359               |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 31.602              |

### 15. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser:

Ud over finansielle leasingkontrakter har koncernen indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 709 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 3-58 måneder og en samlet restleasingydelse på 2.695 t.kr.

#### Sambeskatning

Moderselskab og koncern:

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning 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.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

## Noter

---

### 15. Eventualposter (fortsat)

#### Sambeskatning (fortsat)

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

### 16. Nærtstående parter

#### Transaktioner

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Øvrige nærtstående parter:

Casadana A/S

Tilknyttede virksomhed

Ejendomme ApS

Tilknyttede virksomhed

Casadana Murer A/S

Tilknyttede virksomhed

Casadana Ateco A/S

Tilknyttede virksomhed

Casadana Entreprise ApS

Tilknyttede virksomhed

Malerfirmaet Niels Bech Jensen ApS

Tilknyttede virksomhed

## Noter

---

|   | Koncern           |                  |
|---|-------------------|------------------|
|   | 2023              | 2022             |
| <b>17. Reguleringer</b>   |                   |                  |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | 743.270           | 854.600          |
| Nedskrivninger af omsætningsaktiver                               | 0                 | 587.736          |
| Avance ved afhændelse af anlægsaktiver                            | 0                 | 5.000            |
|   | <b>743.270</b>    | <b>1.447.336</b> |
| <b>18. Ændring i driftskapital</b>                                |                   |                  |
| Ændring i varebeholdninger  | -69.236           | -20.000          |
| Ændring i tilgodehavender   | -11.637.197       | 10.359.362       |
| Ændring i leverandørgæld og anden gæld                            | 9.983.494         | -9.626.280       |
|   | <b>-1.722.939</b> | <b>713.082</b>   |

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Casadana Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, 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.

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 til læg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

### Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Casadana Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Casadana Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

#### *Konsolideringspraksis*

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100%, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

### Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11.

Nettoomsætning omfatter værdien af årets leverede ydelser, inklusive udlæg for kunder med fradrag af merværdiafgift og prisnedslag, der er direkte forbundet med salget.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses generelt for at være tilfældet, når:

- Tjenesteydelsen er leveret inden regnskabsårets udløb
- Der foreligger en forpligtende salgsaftale
- Salgsprisen er fastlagt
- Indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget

## Anvendt regnskabspraksis

---

Det sikres hermed, at indregningen først sker, når de samlede indtægter og omkostninger samt færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet.

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, indregnes nettoomsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusiv 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 samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på de bitorer og operationelle leasingomkostninger.

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### **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 kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### **Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

I modervirksomhedens resultatopgørelse 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.

## 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

### Immaterielle anlægsaktiver

#### Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 10 år, henset til de generelle markedsvilkår.

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

|   | Brugstid | Restværdi |
|---|----------|-----------|
| Bygninger                               | 30 år    | 0         |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 år   | 0-20 %    |

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

### **Leasingkontrakter**

Selskabet har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt selskabets lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende de operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

### **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.

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 5-20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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.

### **Deposita**

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

### **Nedskrivning på anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som 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.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

### **Varebeholdninger**

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

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Tilgodehavender

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

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 diskonteringssats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

### 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. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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

Casadana Holding ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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 aconto-skatter.

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".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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 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 nettorealiseringsværdi.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Gældsforpligtelser

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.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

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

### Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

#### Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under ”Renteindtægter og udbytter, modtaget”.

#### Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

#### Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens selskabs kapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.