

Caballus A/S

**Nebbegårdsbakken 43
2400 København NV**

CVR-nr. 27 28 94 95

Årsrapport for 2022/23

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 19. december 2023

Stefan Hestbæk
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. juli 2022 - 30. juni 2023	10
Balance pr. 30. juni 2023	11
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 for Caballus A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 18. december 2023

Direktion

Stefan Luigi Hestbæk
direktør

Bestyrelse

Bat-Zion Kaaber
formand

Nayah Shalhevet Dahari
Hestbæk

Stefan Luigi Hestbæk

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Caballus A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Caballus A/S for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA's 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

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.

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.

Værløse, den 18. december 2023

Schwartz, Pio & Co Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 31 93 35 95

Kim H. Schwartz
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne21333

Selskabsoplysninger

Selskabet

Caballus A/S
Nebbegårdsbakken 43
2400 København NV

CVR-nr.: 27 28 94 95

Regnskabsperiode: 1. juli 2022 - 30. juni 2023

Hjemsted: København

Bestyrelse

Bat-Zion Kaaber, formand
Nayah Shalhevet Dahari Hestbæk
Stefan Luigi Hestbæk

Direktion

Stefan Luigi Hestbæk, direktør

Revision

Schwartz, Pio & Co Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Kirke Værløsevej 18C
3500 Værløse

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er formueadministration, samt andre relevante aktiviteter efter ledelsens skøn.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2022/23 udviser et overskud på kr. 8.783.789, og selskabets balance pr. 30. juni 2023 udviser en egenkapital på kr. 76.811.194.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Caballus A/S for 2022/23 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2022/23 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Personaleomkostninger

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

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 -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Resultat af kapitalandele i kapitalinteresser og tilknyttede virksomheder

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Virksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Balancen

Kapitalandele i kapitalinteresser og tilknyttede virksomheder

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

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Værdipapirer og kapitalandele

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

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Caballus A/S 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 samt for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. juli 2022 - 30. juni 2023

	<u>Note</u>	<u>2022/23</u> kr.	<u>2021/22</u> kr.
Nettoomsætning		0	0
Andre eksterne omkostninger		-204.951	-562.165
Bruttoresultat		-204.951	-562.165
Personaleomkostninger	1	-1.271.587	-1.422.038
Resultat før finansielle poster		-1.476.538	-1.984.203
Finansielle indtægter		13.494.308	5.118.911
Finansielle omkostninger		-1.038.277	-16.482.313
Resultat før skat		10.979.493	-13.347.605
Skat af årets resultat	2	-2.195.704	3.182.742
Årets resultat		<u>8.783.789</u>	<u>-10.164.863</u>
Foreslået udbytte		117.800	114.400
Overført resultat		8.665.989	-10.279.263
		<u>8.783.789</u>	<u>-10.164.863</u>

Balance pr. 30. juni 2023

	<u>Note</u>	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
		kr.	kr.
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		10.625	10.625
Kapitalandele i kapitalinteresser		1.250.000	20.335
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>3.000.048</u>	<u>3.000.048</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>4.260.673</u>	<u>3.031.008</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>4.260.673</u>	<u>3.031.008</u>
Tilgodehavender hos kapitalinteresser		2.500.000	4.500.000
Andre tilgodehavender		5.828.365	3.253.081
Udskudt skatteaktiv		1.017.046	3.212.750
Selskabsskat		<u>0</u>	<u>83.900</u>
Tilgodehavender		<u>9.345.411</u>	<u>11.049.731</u>
Værdipapirer		<u>79.179.032</u>	<u>68.916.228</u>
Værdipapirer		<u>79.179.032</u>	<u>68.916.228</u>
Likvide beholdninger		<u>1.555.805</u>	<u>13.720.095</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>90.080.248</u>	<u>93.686.054</u>
Aktiver i alt		<u>94.340.921</u>	<u>96.717.062</u>

Balance pr. 30. juni 2023

	<u>Note</u>	<u>2022/23</u> kr.	<u>2021/22</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført resultat		76.193.394	67.527.405
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>117.800</u>	<u>114.400</u>
Egenkapital		<u>76.811.194</u>	<u>68.141.805</u>
Investeringslån		<u>0</u>	<u>20.000.000</u>
Langfristede gældsforpligtelser	3	<u>0</u>	<u>20.000.000</u>
Banker		8.282.638	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		8.877.526	8.216.637
Anden gæld		<u>369.563</u>	<u>358.620</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>17.529.727</u>	<u>8.575.257</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>17.529.727</u>	<u>28.575.257</u>
Passiver i alt		<u>94.340.921</u>	<u>96.717.062</u>
Eventualforpligtelser	4		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli 2022	500.000	67.527.405	114.400	68.141.805
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	-114.400	-114.400
Årets resultat	0	8.665.989	117.800	8.783.789
Egenkapital 30. juni 2023	500.000	76.193.394	117.800	76.811.194

Noter

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>		
	kr.	kr.		
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	1.256.447	1.410.628		
Andre omkostninger til social sikring	11.136	9.160		
Andre personaleomkostninger	4.004	2.250		
	<u>1.271.587</u>	<u>1.422.038</u>		
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit	<u>2</u>	<u>2</u>		
2 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	0	30.008		
Årets udskudte skat	2.195.704	-3.212.750		
	<u>2.195.704</u>	<u>-3.182.742</u>		
3 Langfristede gældsforpligtelser				
	Gæld	Gæld	Afdrag	Restgæld
	<u>1. juli 2022</u>	<u>30. juni 2023</u>	<u>næste år</u>	<u>efter 5 år</u>
Investeringslån	<u>20.000.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>20.000.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

4 Eventualforpligtelser

Selskabet har ingen eventualforpligtelser.

Noter

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet soldarisk selvskyldnerkaution for en specifik bankkonto i Scandiagade 15 ApS med en restgæld pr. 30. juni 2023 på t.kr. 112.

Selskabet har stillet anparter i Scandiagade 15 Aps til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut i Scandiagade 15 Aps med en regnskabsmæssig værdi på 1.250 t.kr.

Værdipapirer til en regnskabsmæssig værdi på t.kr. 79.179 er stillet til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut.

Likvide beholdninger t.kr. 1.556 er stillet til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Stefan Luigi Hestbæk

Direktør

På vegne af: Caballus A/S

Serienummer: 1579b731-b68f-4cb8-aec3-da971ff60cc4

IP: 2.106.xxx.xxx

2023-12-19 09:27:51 UTC



Stefan Luigi Hestbæk

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Caballus A/S

Serienummer: 1579b731-b68f-4cb8-aec3-da971ff60cc4

IP: 2.106.xxx.xxx

2023-12-19 09:27:51 UTC



Bat-Zion Kaaber

Bestyrelsesformand

På vegne af: Caballus A/S

Serienummer: ec8d8585-09b5-4cdb-9a32-02cc590b076b

IP: 77.241.xxx.xxx

2023-12-19 09:50:45 UTC



Nayah Shalhevet Dahari Hestbæk

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Caballus A/S

Serienummer: fdcf42ce-8f70-4275-89f2-05df677c2302

IP: 109.58.xxx.xxx

2023-12-19 13:25:44 UTC



Kim Hansen Schwartz

SCHWARTZ, PIO & CO STATS AUTORISERET

REVISIONSPARTNERSELSKAB CVR: 31933595

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Schwartz, Pio & Co Statsautoriseret Rev...

Serienummer: 3f4fed23-180d-47aa-98f5-2bbf370571e9

IP: 77.241.xxx.xxx

2023-12-19 13:38:56 UTC



Stefan Luigi Hestbæk

Dirigent

På vegne af: Caballus A/S

Serienummer: 1579b731-b68f-4cb8-aec3-da971ff60cc4

IP: 2.106.xxx.xxx

2023-12-19 15:28:10 UTC



Penneo dokumentnøgle: ZDWLG-2Z6F8-KJNU1-E732P-TJBP5-LK3JW

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **https://penneo.com/validator**