

CABITAL FINANS A/S

Kongevejen 135
2830 Virum

Årsrapport
1. april 2016 - 31. marts 2017

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

21/08/2017

Henrik Rosenvinge Skov
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
--	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	7
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	8
-------------------------	---

Balance	9
---------------	---

Egenkapitalopgørelse	11
----------------------------	----

Noter	12
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

CABITAL FINANS A/S

Kongevejen 135

2830 Virum

CVR-nr: 28687176

Regnskabsår: 01/04/2016 - 31/03/2017

Revisor

Morten Frederik Clauson-Kaas Statsautoriseret revisor

Nivåpark 2

2990 Nivå

DK Danmark

CVR-nr: 28362641

P-enhed: 1011139619

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2016/17 for Cabital Finans A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

Der er efter regnskabsårets udløb ikke sket begivenheder, der væsentligt forrykker vurderingen af selskabets økonomiske stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Virum, den 20/06/2017

Direktion

Lars Christian Christiansen

Bestyrelse

Lars Christian Christiansen

John Lindbom

Henrik Rosenvinge Skov

Ole Bjarrum

Niels-Erik Gottlieb

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i CABITAL FINANS A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for CABITAL FINANS A/S for regnskabsåret 1. april 2016 - 31. marts 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder 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. marts 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2016 - 31. marts 2017 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

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.

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.

Nivå, 20/06/2017

Morten Clauson-Kaas
Statsautoriseret revisor
Morten Frederik Clauson-Kaas Statsautoriseret revisor
CVR: 28362641

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Resultatopgørelse

Resultatopgørelsen er funktionsopdelt.

Indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen over den periode, de vedrører.

Finansielle indtægter (renter af udlån) indregnes som nettoomsætning, og finansielle omkostninger (renteomkostninger) indregnes som produktionsomkostninger.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst samt årets regulering af udskudt skat korrigeret for den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Endvidere tillæg og godtgørelse vedrørende selskabsskat.

Aktuel og udskudt skat, der vedrører egenkapitalbevægelser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Balance

Finansielle anlægsaktiver

Udlånene måles som udgangspunkt til amortiseret kostpris, hvilket vil sige restgælden, idet forrentningen er markedsrenten, og selskabets to hovedaktionærer kautionerer for de tab, der måtte opstå. Med henblik på at give et mere retvisende billede af selskabets egenkapital har ledelsen dog valgt at foretage en generel hensættelse på 3% af de samlede udlån til imødegåelse af tab. Hensættelsen er fratrukket i aktivets værdi.

Tilgodehavender

Er indregnet til fordringens nominelle værdi med fradrag af hensættelser til forventede tab.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte a conto skatter.

Hensættelse til udskudt skat beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige af aktiver og gældsforpligtelser med fradrag af fremført skattemæssigt underskud.

Udskudt skat beregnes med 22%.

Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt indregnes til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. apr 2016 - 31. mar 2017

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Bruttoresultat		5.339.249	5.348.727
Administrationsomkostninger		-2.329.898	-2.030.971
Resultat af ordinær primær drift		3.009.351	3.317.756
Ordinært resultat før skat		3.009.351	3.317.756
Skat af årets resultat	1	-661.879	-778.753
Årets resultat		2.347.472	2.539.003
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		2.347.472	2.539.003
I alt		2.347.472	2.539.003

Balance 31. marts 2017

Aktiver

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Andre tilgodehavender		44.959.903	37.096.533
Udskudte skatteaktiver		476.016	422.513
Finansielle anlægsaktiver i alt		45.435.919	37.519.046
Anlægsaktiver i alt		45.435.919	37.519.046
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.318.172	2.172.267
Tilgodehavende skat		583.933	0
Andre tilgodehavender	2	26.054.644	26.751.031
Tilgodehavender i alt		28.956.749	28.923.298
Likvide beholdninger		207.503	389.629
Omsætningsaktiver i alt		29.164.252	29.312.927
Aktiver i alt		74.600.171	66.831.973

Balance 31. marts 2017

Passiver

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Registreret kapital mv.		685.000	852.000
Overkurs ved emission		1.408.000	1.408.000
Overført resultat		8.037.746	7.420.394
Egenkapital i alt		10.130.746	9.680.394
Ansvarlig lånekapital		3.600.000	5.400.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt	3	3.600.000	5.400.000
Gæld til banker		18.670.228	25.518.086
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		41.721.380	25.299.395
Skyldig selskabsskat		0	74.701
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		477.817	859.397
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		60.869.425	51.751.579
Gældsforpligtelser i alt		64.469.425	57.151.579
Passiver i alt		74.600.171	66.831.973

Egenkapitalopgørelse 1. apr 2016 - 31. mar 2017

	Registreret kapital mv. kr.	Overkurs ved emission kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital, primo	852.000	1.408.000	7.420.394	9.680.394
Kapitalnesættelse	-167.000		167.000	0
Køb af egne kapitalandele			-1.897.120	-1.897.120
Årets resultat			2.347.472	2.347.472
Egenkapital, ultimo	685.000	1.408.000	8.037.746	10.130.746

Virksomhedskapitalen er ikke opdelt i klasser.

Selskabet har i årets løb erhvervet egne aktier nom. kr. 167.000, svarende til 19,6%. Købesummen udgjorde kr. 1.897.120. Beløbet er fratrukket i frie reserver. Ved den efterfølgende kapitalnedsættelse på kr. 167.000 er de erhvervede aktier annulleret, og nedsættelsesbeløbet er overført til frie reserver (overført resultat). Herefter udgør selskabskapitalen kr. 685.000. Erhvervelsen er sket som følge af en omlægning af samarbejdet mellem selskabets to største aktionærer.

Noter

1. Skat af årets resultat

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
Aktuel skat	715.383	726.701
Ændring af udskudt skat	-53.504	52.052
	661.879	778.753

2. Andre tilgodehavender

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
Kortfristet del af udlån	25.000.000	25.000.000
A conto selskabsskat for næste år	400.000	600.000
Øvrige tilgodehavender	654.644	1.151.031
	26.054.644	26.751.031

3. Langfristede gældsforpligtelser i alt

	Gæld i alt	Afdrag næste	Langfristet	Restgæld
	ultimo	år	andel	efter 5 år
	kr.	kr.	kr.	kr.
Ansvarlig lånekapital	3.600.000	0	3.600.000	3.600.000
	3.600.000	0	3.600.000	3.600.000

4. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

Finansiering af vognmænds køb af taxikøretøjer