

Cashal ApS

Strandvejen 343, 1. th, 2930 Klampenborg

CVR-nr. 28 89 73 67

**Årsrapport for perioden
1. januar til 31. december 2017**

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 22/05 2018

Casper Hallas
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

| | |
|---|---|
| Ledespåtegning | 1 |
| Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab | 2 |

Ledelsesberetning

| | |
|---------------------|---|
| Selskabsoplysninger | 3 |
| Ledelsesberetning | 4 |

Årsregnskab

| | |
|--|----|
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december | 5 |
| Balance 31. december | 6 |
| Egenkapitalopgørelse | 8 |
| Noter til årsrapporten | 9 |
| Anvendt regnskabspraksis | 10 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Cashal ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Klampenborg, den 22. maj 2018

Direktion

Casper Hallas

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejeren i Cashal ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Cashal ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere virksomheden med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er virksomhedens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, virksomheden har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 22. maj 2018

Baker Tilly Denmark

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91

Ramazan Turan
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32779

Selskabsoplysninger

| | |
|-----------|---|
| Selskabet | Cashal ApS Strandvejen 343, 1. th 2930 Klampenborg CVR-nr.: 28 89 73 67 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2017 Stiftet: 8. juli 2005 Hjemsted: Klampenborg |
| Direktion | Casper Hallas |
| Revisor | Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Poul Bundgaards Vej 1, 1. 2500 Valby |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i, at eje og investere i værdipapirer samt at rådgive herom enten i eget regi eller gennem deltagelse i andre selskaber.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på kr. 132.270, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en negativ egenkapital på kr. 582.824.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | <u>Note</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|-------------|-----------------------|-----------------------|
| | | kr. | kr. |
| Bruttotab | | -17.503 | 202.780 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 72.741 | -19.366 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | 99.015 | 0 |
| Finansielle indtægter | | 18.647 | 0 |
| Finansielle omkostninger | | <u>-40.630</u> | <u>-39.767</u> |
| Resultat før skat | | 132.270 | 143.647 |
| Skat af årets resultat | | <u>0</u> | <u>-16.192</u> |
| Årets resultat | | <u>132.270</u> | <u>127.455</u> |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført resultat | | <u>132.270</u> | <u>127.455</u> |
| | | <u>132.270</u> | <u>127.455</u> |

Balance 31. december

| | <u>Note</u> | <u>2017</u> kr. | <u>2016</u> kr. |
|---|-------------|------------------------------|-----------------------------|
| Aktiver | | | |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | 1 | <u>29.530</u> | <u>30.515</u> |
| Finansielle anlægsaktiver | | <u>29.530</u> | <u>30.515</u> |
| Anlægsaktiver i alt | | <u>29.530</u> | <u>30.515</u> |
| Andre tilgodehavender | | 1.150 | 0 |
| Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse | 2 | <u>196.233</u> | <u>25.421</u> |
| Tilgodehavender | | <u>197.383</u> | <u>25.421</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>387</u> | <u>1.349</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | | <u>197.770</u> | <u>26.770</u> |
| Aktiver i alt | | <u><u>227.300</u></u> | <u><u>57.285</u></u> |

Balance 31. december

| | <u>Note</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|-------------|------------------------------|-----------------------------|
| | | kr. | kr. |
| Passiver | | | |
| Selskabskapital | | 125.000 | 125.000 |
| Overført resultat | | -707.824 | -840.094 |
| Egenkapital | | <u>-582.824</u> | <u>-715.094</u> |
| Selskabsskat | | 16.192 | 16.192 |
| Anden gæld | | 793.932 | 756.187 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>810.124</u> | <u>772.379</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | | <u>810.124</u> | <u>772.379</u> |
| Passiver i alt | | <u><u>227.300</u></u> | <u><u>57.285</u></u> |

Egenkapitaloppgørelse

| | <u>Selskabskapital</u> | <u>Overført</u> | <u>I alt</u> |
|---------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | kr. | kr. | kr. |
| Egenkapital 1. januar | 125.000 | -840.094 | -715.094 |
| Årets resultat | 0 | 132.270 | 132.270 |
| Egenkapital 31. december | <u>125.000</u> | <u>-707.824</u> | <u>-582.824</u> |

Noter til årsrapporten

| | <u>2017</u> kr. | <u>2016</u> kr. |
|--|----------------------|----------------------|
| 1 Kapitalandele i associerede virksomheder | | |
| Kostpris 1. januar | 42.030 | 11.515 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 30.515 |
| Afgang i årets løb | <u>-12.500</u> | <u>0</u> |
| Kostpris 31. december | <u>29.530</u> | <u>42.030</u> |
| Værdireguleringer 1. januar | 11.515 | -11.515 |
| Årets afgang | <u>-11.515</u> | <u>0</u> |
| Værdireguleringer 31. december | <u>0</u> | <u>-11.515</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | <u>29.530</u> | <u>30.515</u> |
| | <u>2017</u> kr. | <u>2016</u> kr. |
| 2 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse | | |
| Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse | <u>196.233</u> | <u>25.421</u> |
| Tilgodehavender hos medlemmer af ledelsen | | |
| Direktion | | |
| Udestående gæld | 196.233 | 25.421 |
| Rentefod (%) | 10,05% | 10,05% |

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Cashal ApS for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotab er et sammendrag af nettoomsætning med fradrag af andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, lokaler mv.

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 samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der 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.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens 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.

Gældsforpligtelser

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