

CPH Advisors ApS

**Gallionsvej 6 2. th.
1437 København K**

CVR-nr. 29 40 72 66

Årsrapport for 2020/21

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 22. november 2021

Lars Hermann
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	2
Ledelsesberetning	3
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	4
Resultatopgørelse 1. juli 2020 - 30. juni 2021	6
Balance pr. 30. juni 2021	7
Noter	9

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 for CPH Advisors 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. 30. juni 2021 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021.

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

Ledelsen indstiller til generalforsamlingen, at årsregnskabet for 2021/22 ikke skal revideres. Ledelsen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 22. november 2021

Direktion

Lars Hermann
direktør

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

Selskabsoplysninger

Selskabet

CPH Advisors ApS
Gallionsvej 6 2. th.
1437 København K

CVR-nr.: 29 40 72 66

Regnskabsperiode: 1. juli 2020 - 30. juni 2021

Hjemsted: København

Direktion

Lars Hermann, direktør

Pengeinstitut

Sydbank

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er rådgivning om og investering i danske og udenlandske værdipapirer samt at udføre konsulentarbejde for europæiske og nordiske pensionskasser.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2020/21 udviser et overskud på kr. 69.860, og selskabets balance pr. 30. juni 2021 udviser en egenkapital på kr. 190.875.

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 CPH Advisors ApS for 2020/21 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2020/21 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

Bruttofortjeneste

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

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

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 finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser 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

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til dagsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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 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 netrealisationsværdi.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. juli 2020 - 30. juni 2021

	<u>Note</u>	<u>2020/2021</u> kr.	<u>2019/2020</u> kr.
Bruttofortjeneste		199.949	146.873
Personaleomkostninger	1	<u>-166.024</u>	<u>-170.418</u>
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		33.925	-23.545
Finansielle indtægter	3	50.950	6.018
Finansielle omkostninger	4	<u>-341</u>	<u>-229</u>
Resultat før skat		84.534	-17.756
Skat af årets resultat	5	<u>-14.674</u>	<u>-242</u>
Årets resultat		<u>69.860</u>	<u>-17.998</u>
Overført resultat		<u>69.860</u>	<u>-17.998</u>
		<u>69.860</u>	<u>-17.998</u>

Balance pr. 30. juni 2021

	<u>Note</u>	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
		kr.	kr.
Aktiver			
Andre værdipapirer og kapitalandele		230.814	97.315
Finansielle anlægsaktiver		<u>230.814</u>	<u>97.315</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>230.814</u>	<u>97.315</u>
Andre tilgodehavender		10.207	7.682
Selskabsskat		1.280	0
Tilgodehavender		<u>11.487</u>	<u>7.682</u>
Likvide beholdninger		<u>2.181</u>	<u>46.194</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>13.668</u>	<u>53.876</u>
Aktiver i alt		<u><u>244.482</u></u>	<u><u>151.191</u></u>

Balance pr. 30. juni 2021

	<u>Note</u>	<u>2020/21</u> kr.	<u>2019/20</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført resultat		<u>65.875</u>	<u>-3.985</u>
Egenkapital	6	<u>190.875</u>	<u>121.015</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.000	2.500
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		21.757	17.338
Selskabsskat		14.674	5.690
Anden gæld		<u>12.176</u>	<u>4.648</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>53.607</u>	<u>30.176</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>53.607</u>	<u>30.176</u>
Passiver i alt		<u>244.482</u>	<u>151.191</u>
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Noter

	<u>2020/2021</u>	<u>2019/2020</u>
	kr.	kr.
1 Personalemkostninger		
Lønninger	107.901	127.121
Pensioner	4.200	12.300
Andre omkostninger til social sikring	3.588	1.481
Andre personaleomkostninger	<u>50.335</u>	<u>29.516</u>
	<u>166.024</u>	<u>170.418</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
2 Oplysning om dagsværdi		
Dagsværdien af børsnoterede aktier udgør pr. 30.06.2021 kr. 230.814. Ændringer i dagsværdien udgør kr. 21.250, som kan henføres til urealiserede gevinster.		
3 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	<u>50.950</u>	<u>6.018</u>
	<u>50.950</u>	<u>6.018</u>
4 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>341</u>	<u>229</u>
	<u>341</u>	<u>229</u>

Noter

	<u>2020/2021</u>	<u>2019/2020</u>
	kr.	kr.
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	14.674	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>0</u>	<u>242</u>
	<u>14.674</u>	<u>242</u>

6 Egenkapital

	<u>Virksomheds-</u>	<u>Overført re-</u>	<u>I alt</u>
	kapital	sultat	
Egenkapital 1. juli 2020	125.000	-3.985	121.015
Årets resultat	<u>0</u>	<u>69.860</u>	<u>69.860</u>
Egenkapital 30. juni 2021	<u>125.000</u>	<u>65.875</u>	<u>190.875</u>

7 Eventualforpligtelser

Selskabet har ingen eventualforpligtelser.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser