

# **Cafra ApS**

**Agernskrænten 31, 2750 Ballerup**

**CVR-nr. 30 28 47 98**

## **Årsrapport**

**1. januar - 31. december 2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. maj 2016.

---

Frank Dyngbo  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	4
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Cafra ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ballerup, den 31. maj 2016

**Direktion**

Frank Dyngbo

## **Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet**

---

### **Til anpartshaveren i Cafra ApS**

Vi har revideret årsregnskabet for Cafra ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### **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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

### **Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

## **Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet**

---

### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 31. maj 2016

### **Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab**

CVR-nr. 34 20 99 36

Jan Tønnesen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

**Selskabet**

Cafra ApS  
Agerenskrænten 31  
2750 Ballerup

CVR-nr.: 30 28 47 98  
Stiftet: 28. februar 2007  
Hjemsted: Ballerup  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

**Direktion**

Frank Dyngbo

**Revision**

Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Stockholmsgade 45  
2100 København Ø

**Dattervirksomhed**

Proaktiv-IT ApS, København

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for Cafra ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### **Resultatopgørelsen**

#### **Bruttotab**

Bruttotab indeholder andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

#### **Finansielle poster**

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

#### **Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

#### **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 på 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 sambeskatte 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

#### Finansielle anlægsaktiver

##### Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen 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.

Tilknyttet virksomhed med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttet virksomhed opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

#### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

#### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Egenkapital - udbytte**

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

### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Cafra ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle 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 på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 24,5 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

### **Gældsforpligtelser**

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

---

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 kr.
<b>Bruttotab</b>	<b>-5.925</b>	<b>-5.696</b>
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	10.757	23.067
Andre finansielle indtægter	104.745	33.834
2 Øvrige finansielle omkostninger	-2.100	-1.657
<b>Resultat før skat</b>	<b>107.477</b>	<b>49.548</b>
3 Skat af årets resultat	-22.389	-6.899
<b>Årets resultat</b>	<b>85.088</b>	<b>42.649</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	50.600	49.200
Overføres til overført resultat	34.488	0
Disponeret fra overført resultat	0	-6.551
<b>Disponeret i alt</b>	<b>85.088</b>	<b>42.649</b>

## Balance 31. december

---

<b>Aktiver</b>		2015	2014
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
<b>Anlægsaktiver</b>			
4	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	<u>311.815</u>	<u>341.058</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>311.815</u>	<u>341.058</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>311.815</u></b>	<b><u>341.058</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Tilgodehavende selskabsskat	<u>0</u>	<u>24.202</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>0</u>	<u>24.202</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>376.177</u>	<u>287.895</u>
	Værdipapirer i alt	<u>376.177</u>	<u>287.895</u>
5	Likvide beholdninger	<u>55.971</u>	<u>12.103</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>432.148</u></b>	<b><u>324.200</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>743.963</u></b>	<b><u>665.258</u></b>

## Balance 31. december

---

<b>Passiver</b>		2015	2014
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
<b>Egenkapital</b>			
6	Virksomhedskapital	125.000	125.000
7	Overført resultat	419.080	384.592
8	Foreslået udbytte for regnskabsåret	50.600	49.200
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>594.680</u></b>	<b><u>558.792</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Gæld til tilknyttede virksomheder	118.318	56.659
	Selskabsskat	19.341	0
	Anden gæld	11.624	49.807
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>149.283</u>	<u>106.466</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>149.283</u></b>	<b><u>106.466</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>743.963</u></b>	<b><u>665.258</u></b>
<b>9</b>	<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>10</b>	<b>Eventualposter</b>		

## Noter

---

### 1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er besiddelse af kapitalandele i datterselskabet Proaktiv-IT ApS.

	2015 kr.	2014 kr.
<b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Renter, tilknyttede virksomheder	2.100	600
Andre renteomkostninger	0	1.057
	<b>2.100</b>	<b>1.657</b>

### 3. Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, refusion	22.228	6.551
Skat af årets resultat	501	348
Regulering af tidligere års skat	-340	0
	<b>22.389</b>	<b>6.899</b>

### 4. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kostpris 1. januar 2015	607.788	607.788
<b>Kostpris 31. december 2015</b>	<b>607.788</b>	<b>607.788</b>
Opskrivninger 1. januar 2015	-266.730	-289.797
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	10.757	23.067
Udbytte	-40.000	0
<b>Opskrivninger 31. december 2015</b>	<b>-295.973</b>	<b>-266.730</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b>311.815</b>	<b>341.058</b>

#### Tilknyttet virksomhed:

	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Proaktiv-IT ApS	København	100 %

### 5. Likvide beholdninger

Af den likvide beholdning på kr. 55.971, er kr. 21.885 indestående på sikringskonto.

## Noter

---

	31/12 2015 kr.	31/12 2014 kr.
<b>6. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. januar 2015	125.000	125.000
	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>
<b>7. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. januar 2015	384.592	391.143
Årets overførte overskud eller underskud	34.488	-6.551
	<b>419.080</b>	<b>384.592</b>
<b>8. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte 1. januar 2015	49.200	48.300
Udloddet udbytte	-49.200	-48.300
Udbytte for regnskabsåret	50.600	49.200
	<b>50.600</b>	<b>49.200</b>

## 9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for sit datterselskab.

Selskabets beholdning af andre værdipapirer og kapitalandele er deponeret til sikkerhed for mellemværender med kreditinstitut.

## 10. Eventualposter

### Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab 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.