

CAPITAL ADVIZORS ApS

Sankt Annæ Plads 9, 2
1250 København K

Årsrapport
1. juli 2015 - 30. juni 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

28/11/2016

Hans-Christian Bødker Jensen
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

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

Påtegninger

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

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	11
-------------------------	----

Balance	12
---------------	----

Noter	14
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden CAPITAL ADVIZORS ApS
Sankt Annæ Plads 9, 2
1250 København K

CVR-nr: 35379940
Regnskabsår: 01/07/2015 - 30/06/2016

Revisor KIRKHOFF, STATS AUTORISERET REVISIONSANPARTSSELSKAB
Storegade 17
4780 Stege
DK Danmark
CVR-nr: 30351002
P-enhed: 1013093977

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Capital Advizors ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 11/11/2016

Direktion

Hans-Christian Bødker Jensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaverne i Capital Advizors ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Capital Advizors ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Stege, 11/11/2016

Kirsten Kirkhoff
statsautoriseret revisor
KIRKHOFF, STATS-AUTORISERET REVISIONSANPARTSSELSKAB
CVR: 30351002

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive rådgivningsvirksomhed i forbindelse med investeringer.

Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold i årets løb.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der har ikke været usikkerhed ved indregning og måling.

Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der har ikke været væsentlige begivenheder efter regnskabsårets udløb.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsregnskabet.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden periodens udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter husleje, kontoromkostninger, honorarer til rådgivere mm.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og rentekomkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende tilgodehavender, gæld og transaktioner i fremmed valuta. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret-

Skat af årets resultat

Selskabet er sammen med modervirksomheden omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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 i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Kunst	0 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under anlægsaktiver omfatter aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen.

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje.

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.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst korrigeret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster.

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens 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, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. jul 2015 - 30. jun 2016

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Bruttofortjeneste/Bruttotab		8.896.962	1.849.548
Personaleomkostninger	1	-1.018.791	-202.628
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2	-8.823	-1.723
Resultat af ordinær primær drift		7.869.348	1.645.197
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver		1.968	648
Andre finansielle indtægter		39.955	13.359
Øvrige finansielle omkostninger		-19.498	-27.020
Ordinært resultat før skat		7.891.773	1.632.184
Skat af årets resultat	3	-1.775.380	-336.489
Årets resultat		6.116.393	1.295.695
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		6.116.393	1.295.695
I alt		6.116.393	1.295.695

Balance 30. juni 2016

Aktiver

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		711.844	720.667
Materielle anlægsaktiver i alt	4	711.844	720.667
Andre værdipapirer og kapitalandele		5.520	3.648
Finansielle anlægsaktiver i alt	5	5.520	3.648
Anlægsaktiver i alt		717.364	724.315
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.217.614	1.110.428
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		6.035.649	0
Andre tilgodehavender		43.180	1.839.775
Periodeafgrænsningsposter		0	38.786
Tilgodehavender i alt		7.296.443	2.988.989
Likvide beholdninger		5.109.210	38.973
Omsætningsaktiver i alt		12.405.653	3.027.962
Aktiver i alt		13.123.017	3.752.277

Balance 30. juni 2016

Passiver

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Registreret kapital mv.		500.000	500.000
Ikke indbetalt registreret kapital mv.		-375.000	-375.000
Overført resultat		9.004.074	2.887.681
Egenkapital i alt	6	9.129.074	3.012.681
Hensættelse til udskudt skat		1.579	1.470
Hensatte forpligtelser i alt		1.579	1.470
Gæld til banker		20.305	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.071.454	290.849
Skyldig selskabsskat		2.156.104	365.187
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		456.377	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		288.124	82.090
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		3.992.364	738.126
Gældsforpligtelser i alt		3.992.364	738.126
Passiver i alt		13.123.017	3.752.277

Noter

1. Personaleomkostninger

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Løn og gager	981.371	200.000
Andre omkostninger til social sikring	1.136	1.873
Andre personaleomkostninger	36.284	755
	1.018.791	202.628

2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Avance ved salg af driftsmidler	0	7.100
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	-8.823	-8.823
	-8.823	-1.723

3. Skat af årets resultat

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Aktuel skat	-1.750.265	-366.751
Ændring af udskudt skat	-109	-1.584
Regulering vedrørende tidligere år	-25.006	31.846
	-1.775.380	-336.489

4. Materielle anlægsaktiver i alt

	Andre Anlæg mv. kr.
Kostpris primo	738.831
Afgang	0
Kostpris ultimo	738.831
Af- og nedskrivning primo	-18.164
Årets afskrivning	-8.823
Af- og nedskrivning ultimo	-26.987
Regnskabsmæssig værdi ultimo	711.844

5. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Andre værdipapirer og kapitalandele kr.
Kostpris primo	3.000
Kostpris ultimo	3.000
Nettoopskrivninger primo	648
Årets opskrivninger	1.872
Nettoopskrivninger ultimo	2.520
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.520

6. Egenkapital i alt

	Selskabskapital	Ikke indbetalt selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	Ialt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Saldo primo	500.000	-375.000	2.887.681	0	3.012.681
Udloddet ordinært udbytte					0
Årets resultat			6.116.393		6.116.393
Egenkapital ultimo	500.000	-375.000	9.004.074	0	9.129.074

7. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet har indgået uopsigelige huslejekontrakter. Huslejeforpligtelsen andrager t.kr. 192.

8. Information om gennemsnitligt antal ansatte

	2015/16	2014/15
Gennemsnitligt antal ansatte	1	1