Cadi Management ApS

c/o CADI, Christians Brygge 24, st. th, 1559 København V
CVR-nr. 34 47 45 16

Årsrapport 2023/24

1. oktober - 30. september

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 24. april 2025

_____
Jakob Frank Hammeken

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Nørrebro 15
DK-9800 Hjørring
CVR-nr. 20 22 26 70

Tlf.: 96 23 54 00
hjoerring@bdo.dk
www.bdo.dk

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger
Selskabsoplysninger 3

Erklæringer
Ledelsespåtegning 4
Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger 5

Ledelsesberetning
Ledelsesberetning 6

Årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024
Resultatopgørelse 7
Balance 8-9
Egenkapitalopgørelse 10
Noter 11-12
Anvendt regnskabspraksis 13-15

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, en danskejet revisions- og rådgivningsvirksomhed, er medlem af BDO International Limited - et UK-baseret selskab med begrænset hæftelse - og en del af det internationale BDO netværk bestående af uafhængige medlemsfirmaer.

Selskabsoplysninger

Selskabet	Cadi Management ApS c/o CADI Christians Brygge 24, st. th 1559 København V	
	CVR-nr.:	34 47 45 16
	Stiftet:	2. april 2012
	Kommune:	København
	Regnskabsår:	1. oktober 2023 - 30. september 2024
Direktion	Jakob Frank Hammeken	
Revisor	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nørrebro 15 9800 Hjørring	

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024 for Cadi Management 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. september 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024.

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

Direktionen anser fortsat betingelserne for at undlade revision for opfyldte.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 24. april 2025

Direktion:

_____
Jakob Frank Hammeken

Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger

Til kapitalejeren i Cadi Management ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Cadi Management ApS for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

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

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med den internationale standard, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere ledelsen med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) herunder principper om integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu.

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

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtede til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, ledelsen 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.

Hjørring, den 24. april 2025

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Klaus Nielsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne36178

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter
Selskabets væsentligste aktiviteter har været handel med og levering af konsulentydelser for personbiler og varebiler samt udlejning af fast ejendom.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold
Selskabet har i regnskabsåret fortsat den positive udvikling i aktivitetsniveau og overskud. Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning
Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2023/24 kr.	2022/23 tkr.
Bruttofortjeneste		**3.493.121**	**3.109**
Personaleomkostninger	1	-628.088	-460
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-96.581	-80
Driftsresultat		**2.768.452**	**2.569**
Øvrige finansielle omkostninger	2	-255.650	-204
Resultat før skat		**2.512.802**	**2.365**
Skat af årets resultat	3	-597.535	-417
Årets resultat		**1.915.267**	**1.948**

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	1.915.267	1.948
I alt	**1.915.267**	**1.948**

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2024 kr.	2023 tkr.
Grunde og bygninger		2.833.364	2.680
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		124.060	0
Materielle anlægsaktiver	4	**2.957.424**	**2.680**
Anlægsaktiver		**2.957.424**	**2.680**
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer		350.000	258
Varebeholdninger		**350.000**	**258**
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.724.898	3.337
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		3.971	0
Andre tilgodehavender		104.484	0
Tilgodehavender		**4.833.353**	**3.337**
Likvide beholdninger		**106.846**	**42**
Omsætningsaktiver		**5.290.199**	**3.637**
Aktiver		**8.247.623**	**6.317**

Balance 30. september

Passiver

	Note	2024 kr.	2023 tkr.
Anpartskapital		80.000	80
Reserve for opskrivninger		957.821	986
Overført resultat		2.978.685	1.035
Egenkapital		**4.016.506**	**2.101**
Hensættelser til udskudt skat		180.829	194
Hensatte forpligtelser		**180.829**	**194**
Gæld til pengeinstitutter		1.693.535	1.660
Selskabsskat		611.074	448
Langfristede gældsforpligtelser	5	**2.304.609**	**2.108**
Gæld til pengeinstitutter		3.300	40
Leverandører af varer og tjenesteydelser		176.977	216
Gæld til tilknyttede virksomheder		89.927	334
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		78.919	23
Selskabsskat		448.107	0
Anden gæld		915.449	1.280
Deposita		33.000	21
Kortfristede gældsforpligtelser		**1.745.679**	**1.914**
Gældsforpligtelser		**4.050.288**	**4.022**
Passiver		**8.247.623**	**6.317**
Eventualposter mv.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Egenkapitalopgørelse

kr.	Anpartskapital	Reserve for opskrivninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. oktober 2023	80.000	985.187	1.036.052	2.101.239
Forslag til resultatdisponering			1.915.267	1.915.267
Overførsler				
Ned- og afskrivninger		-35.085	35.085	0
Skat af egenkapitalbevægelser		**7.719**	**-7.719**	**0**
Egenkapital 30. september 2024	**80.000**	**957.821**	**2.978.685**	**4.016.506**

Noter

	2023/24 kr.	2022/23 tkr.
1 | Personaleomkostninger		
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	1	1
Løn og gager	620.000	460
Andre personaleomkostninger	8.088	0
	628.088	**460**
2 | Øvrige finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	14.927	21
Finansielle omkostninger i øvrigt	240.723	183
	255.650	**204**
3 | Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	611.074	448
Regulering skat vedrørende tidligere år	0	-48
Regulering af udskudt skat	-13.539	17
	597.535	**417**

4 | Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. oktober 2023	1.796.518	46.000
Tilgang	233.841	140.156
Kostpris 30. september 2024	**2.030.359**	**186.156**
Opskrivninger 1. oktober 2023	1.403.399	0
Opskrivninger 30. september 2024	**1.403.399**	**0**
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2023	519.909	46.000
Årets afskrivninger	80.485	16.096
Af- og nedskrivninger 30. september 2024	**600.394**	**62.096**
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2024	**2.833.364**	**124.060**
Værdi af indregnede aktiver, uden opskrivninger efter § 41, stk. 1	1.588.228	

Noter

5 | Langfristede gældsforpligtelser

kr.	30/9 2024 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/9 2023 gæld i alt
Gæld til pengeinstitutter	1.696.835	3.300	1.680.000	1.700.190
Selskabsskat	1.059.181	448.107	0	448.107
	2.756.016	**451.407**	**1.680.000**	**2.148.297**

6 | Eventualposter mv.

Hæftelse i sambeskatningen
Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for JF. Cadi Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

7 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld, 1.697 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2024 udgør 2.833 tkr.

Til sikkerhed for bankgæld på 1.697 tkr. har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 1.400 tkr. Virksomhedspantet omfatter simple fordringer, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør 5.199 tkr.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Cadi Management ApS for 2023/24 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning
Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Huslejeindtægter er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb. Opkrævede bidrag til dækning af varme indgår ikke i huslejeindtægter.

Ved salg af tjenesteydelser indregnes omsætningen som udgangspunkt på grundlag af en målbar færdiggørelsesgrad. Er færdiggørelsesgraden ikke målbar eller er salgsværdi eller samlede omkostninger til færdiggørelse usikre, indregnes omsætning maksimalt med det beløb, som virksomheden mener at have krav på og forventes modtaget for leverede ydelser på balancedagen.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Vareforbrug
Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger
Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger
Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Finansielle indtægter og omkostninger
Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

Skat af årets resultat
Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning 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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver
Grunde og bygninger måles til dagsværdi med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Ændringer i dagsværdien indregnes direkte på egenkapitalen.

Dagsværdien fastlægges ved anvendelse af ekstern vurdering foretaget af en sagkyndig vurderingsmand, eller ved anvendelse af en afkastbaseret værdiansættelsesmodel.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede 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 og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	20 år	50 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet med fradrag af afhændelsesomkostninger. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver
Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

Varebeholdninger
Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender
Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Skyldig skat 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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at blive anvendt inden for en overskuelig årrække, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser
Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominel værdi.