

# Caviar Investment Company A/S

Per Henrik Lings Allé 4, 6. sal, 2100 København Ø

CVR-nr. 21 69 78 93



## Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 24. maj 2016

Dirigent:



Michael Christian Knudsen



Building a better  
working world



## Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Oplysninger om selskabet	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december	5
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Noter	7

## Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Caviar Investment Company A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 24. maj 2016


Direktion:



---

Jacob Hastedt

Bestyrelse:



---

Ib Borup  
formand



---

Jacob Hastedt



---

Michael Christian Knudsen

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Caviar Investment Company A/S

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Caviar Investment Company A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 vurderingen 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 24. maj 2016  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28



Peter Gath  
statsaut. revisor

## Oplysninger om selskabet

Navn	Caviar Investment Company A/S
Adresse, postnr. by	Per Henrik Lings Allé 4, 2100 København Ø
CVR-nr.	21 69 78 93
Stiftet	6. april 1999
Hjemstedskommune	København
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Ib Borup Jacob Hastedt Michael Christian Knudsen
Direktion	Jacob Hastedt
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvold Helmuhs Vej 4, 2000 Frederiksberg

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2015	2014
	Andre eksterne omkostninger	-34	-48
	<b>Resultat af primær drift</b>	-34	-48
5	Nedskrivning af kapitalandele i dattervirksomhed	-3.416	0
3	Finansielle poster, netto	0	-2
	<b>Resultat før skat</b>	-3.450	-50
	Skat af årets resultat	0	0
	<b>Årets resultat</b>	-3.450	-50
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
	Overført resultat	-3.450	-50
		-3.450	-50

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	t.kr.	2015	2014
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
	Finansielle anlægsaktiver		
5	Kapitalandele i dattervirksomheder	2.288	5.704
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>2.288</b>	<b>5.704</b>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	Tilgodehavender		
	Andre tilgodehavender	25	25
	Likvider	187	231
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>212</b>	<b>256</b>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<b>2.500</b>	<b>5.960</b>
	<b>PASSIVER</b>		
6	<b>Egenkapital</b>		
	Aktiekapital	545	545
	Overført resultat	1.942	5.392
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>2.487</b>	<b>5.937</b>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Anden gæld	13	23
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>13</b>	<b>23</b>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>2.500</b>	<b>5.960</b>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Væsentligste aktiviteter
- 7 Eventualposter m.v.
- 8 Nærtstående parter

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Caviar Investment Company A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

I henhold til årsregnskabslovens § 110, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Generelt om indregning og måling

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.

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening.

#### Resultatopgørelse

##### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

##### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter og gebyrer.

##### 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 bevægelser direkte i egenkapitalen. Den andel af skatten, der indregnes i resultatopgørelsen, og som knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

#### Balance

##### Kapitalandele i dattervirksomheder

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

##### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Egenkapital - udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

##### Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealisationstværdi.

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.

##### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationstværdi.

#### 2 Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktivitet består af investering i dattervirksomhed.

t.kr.	2015	2014
<b>3 Finansielle poster</b>		
Renteindtægter	0	0
Renteomkostninger	0	-2
	<u>0</u>	<u>-2</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

t.kr.	2015	2014
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	0
	0	0

### 5 Kapitalandele i dattervirksomheder

Hovedtal for selskabets dattervirksomhed pr. 31. december 2015:

Navn og hjemsted (t.kr.)	Ejerandel	Egen-kapital	Årets resultat
Bates / Y & R A/S, København	51 %	4.486	-4.516

t.kr.	2015
Kostpris 1. januar	5.704
Tilgang	0
Afgang	0
Kostpris 31. december	5.704
Værdireguleringer 1. januar	0
Årets værdireguleringer	-3.416
Værdireguleringer 31. december	-3.416
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>2.288</b>

### 6 Egenkapital

t.kr.	Aktie-kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Saldo 1. januar 2015	545	5.392	0	5.937
Overført, jf. resultatdisponering		-3.450	0	-3.450
<b>Saldo 31. december 2015</b>	<b>545</b>	<b>1.942</b>	<b>0</b>	<b>2.487</b>

Der har ikke været ændringer i aktiekapitalen de seneste 5 år.

Selskabet besidder egne aktier svarende til en nominal aktiekapital på 45 t.kr. og 8,3 % af den samlede aktiekapital. Virksomheden har købt egne aktier i forbindelse med, at en tidligere aktionær er udtrådt af ejerkredsen.

### 7 Eventualposter m.v.

Virksomheden har ingen eventualforpligtelser pr. 31. december 2015.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 8 Nærtstående parter

Caviar Investment Company A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

##### Bestemmende indflydelse

Ingen af selskabets kapitalejere har bestemmende indflydelse i selskabet.

##### Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Jacob Hastedt  
Svaleøvej 2  
Veddelev  
4000 Roskilde

Ib Borup  
Gammel Kongevej 142, 1.th.,  
1850 Frederiksberg C

Michael Christian Knudsen  
Strandvejen 208  
2920 Charlottenlund