

Cavea ApS

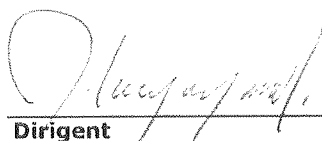
Vandtårnsvej 77

2860 Søborg

CVR-nr. 26 52 62 72

Årsrapport 2015

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



Dirigent

Jens Korgsgaard Jensen

MEMBER OF
DANSKE REVISORER

FSK*

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5

Årsregnskab 1. januar 2015 - 31. december 2015

Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	11

2talRevision

Ledespåtegning

Jeg har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 for Cavea ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet. Samtidig er det min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Søborg, den 31. maj 2016

Direktionen



Jens Korgsgaard Jensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Cavea ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Cavea ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 til 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det 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 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 i regnskabet, hvoraf det fremgår, at selskabet ejere har indskudt kapital, som tilbagestår for alle øvrige kreditorer, herunder at der er meddelt selskabet likviditetsmæssig støtte frem til 31. december 2015, således at selskabet vil kunne betale sine kreditorer i takt med at disse forfalder. På denne baggrund er årsregnskabet aflagt med fortsat drift for øje.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Søborg, den. 31. maj 2016

2talRevision

Registreret Revisionsfirma
Cvr. Nr. 29 09 13 31



Morten Thornberg
Registreret revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Cavea ApS
Vandtårnsvej 77
2860 Søborg

CVR-nr.	26 52 62 72
Stiftelsesdato:	20. februar 2002
Hjemstedskommune:	Gladsaxe
Regnskabsår:	1. januar - 31. december

Direktion

Jens Korgsgaard Jensen

Revisor

2talRevision Registreret Revisionsfirma
Generatorvej 37
2860 Søborg

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 31. maj 2016 på selskabets adresse.

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er import og distribution af audiovisuelt udstyr til forhandlere i Danmark

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der vurderes ikke at knytte sig særlige usikkerheder ved indregning og måling i forbindelse med årsrapporten for 2015, og det er ledelsens vurdering, at der ikke knytter sig særlige risici til selskabets virksomhed ud over, hvad der følger af den generelle branche- og samfundsmæssige udvikling.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat, som udviser et underskud på 84 t.kr., lever op til direktionens forventning, men anses som utilfredsstillende.

Selskabets egenkapital er pr. 31. december 2015 negativ med 1.071 t.kr.

Ledelsen og kapitalejere har indskudt i alt 1.372 t.kr. som tilbagestår fra øvrige gældsforpligtelser.

Selskabets hovedaktionærer har ydet selskabet lån. Der er ikke krav om, at disse lån skal tilbagebetales til ugunst for selskabets øvrige kreditorer. Selskabets ledelse er af den opfattelse, at selskabet kan fortsætte sin drift i den kommende periode og at selskabet har den nødvendige likviditet hertil.

Betydningsfulde hændelser efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
Bruttoresultat	3.885	5.911
Finansielle omkostninger	-68.254	-60.027
Resultat før skat	-64.369	-54.116
2 Skat af årets resultat	0	0
ÅRETS RESULTAT	-64.369	-54.116
Der foreslås fordelt således:		
Overført resultat til næste år	-64.369	
Resultatdisponering i alt	-64.369	

Balance pr. 31. december

Aktiver

<u>Note</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
Råvarer og hjælpematerialer	204.808	124.660
Varebeholdninger i alt	204.808	124.660
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	15.963	73.384
Igangværende arbejder for fremmed regning	100.000	0
Tilgodehavender i alt	115.963	73.384
Likvide beholdninger	10.197	3.186
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	330.968	201.230
AKTIVER I ALT	330.968	201.230

Balance pr. 31. december

Passiver

<u>Note</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	286.000	286.000
Overført resultat	<u>-1.336.667</u>	<u>-1.272.298</u>
3 EGENKAPITAL I ALT	<u>-1.050.667</u>	<u>-986.298</u>
Anden langfristet gæld	<u>1.372.007</u>	<u>0</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.372.007</u>	<u>0</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.816	39.077
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	263.241
Anden gæld	1.811	2.797
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	<u>0</u>	<u>882.413</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>9.627</u>	<u>1.187.528</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT	<u>1.381.634</u>	<u>1.187.528</u>
PASSIVER I ALT	<u>330.968</u>	<u>201.230</u>

4 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Noter

	2015	2014
	kr.	kr.
2 Skat af årets resultat	0	0
	0	0

Selskabet har et uudnyttet skatteaktiv på 274 t.kr, som ud fra en konkret vurdering ikke er indregnet i balancen.

	Primo	Udbetalt udbytte	Resultat-disponering	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
3 Egenkapitalopgørelse				
Virksomhedskapital	286.000	0	0	286.000
Overført resultat	-1.272.298	0	-64.369	-1.336.667
	-986.298	0	-64.369	-1.050.667

Ændringer i virksomhedskapital inden for de seneste 5 år

	Virksomheds-
	kapital
Kapital ved stiftelse d. 20. marts 2002	286.000
Ultimo	286.000

Virksomhedskapitalen består af 286 anparter á nom. 1.000 kr. Virksomhedskapitalen er ikke opdelt i klasser.

4 **Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.****Eventualforpligtelser**

Ingen

5 **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for selskabets bankgæld, har selskabet i løvsøre afgivet underpant.

Selskabets hovedanpartshaver har stillet selvskylderkauktion for selskabets engagement med pengeinstitut.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Cavea ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

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.

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 og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Bruttoresultat

Under henvisning til årsregnskabslovens § 32 har selskabet valgt ikke at vise nettoomsætningen. Bruttoresultatet indeholder omsætningen med fradrag af direkte omkostninger i forbindelse med omsætningen samt andre eksterne omkostninger. Nettoomsætningen ved udført arbejde indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergangen til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget. Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til distribution, salg og administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter.

Anvendt regnskabspraksis

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, som knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger og låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

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 årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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 fremførselsberettiget skattemæssigt under-skud, måles til den værdi, hvortil de 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 nettoaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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, som omfatter gæld til kreditinstitutter, leverandørgæld og gæld til tilknyttede virksomheder, 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, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.