
Carofine ApS

Kirkegade 21, 6700 Esbjerg

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 26 74 44 82

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 1 /7 2016

Hans Sinding
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Noter til årsregnskabet 8

Regnskabspraksis 10

Ledelsespåtegning

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

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 1. juli 2016

Direktion

Hans Sinding

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Carofine ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Carofine ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og 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 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at tage forbehold gør vi opmærksom på oplysningerne i note 1, hvori ledelsen redegør for væsentlig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Den væsentlige usikkerhed henføres til, at selskabet har negativ egenkapital samt er afhængig af opretholdelsen af de nuværende kreditfaciliteter. Disse forhold indikerer, at der er en væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Esbjerg, den 1. juli 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henning Tønder Olesen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Carofine ApS
Kirkegade 21
6700 Esbjerg

CVR-nr.: 26 74 44 82
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Esbjerg

Direktion

Hans Sinding

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Stormgade 50
6700 Esbjerg

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje aktier og anpartar i datterselskaber og associerede virksomheder.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på DKK 524.461, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en negativ egenkapital på DKK 581.513.

Usædvanlige forhold

Selskabets resultat er negativt påvirket med TDKK 498 af nedskrivning af kapitalandele og tilgodehavende ved det associerede selskab Kristiansen Optik ApS.

Selskabet er afhængig af, at nuværende kreditfaciliteter kan opretholdes, hvilket er ledelsens forventning. Selskabets ejer har afgivet støtteerklæring for at sikre den fortsatte drift af selskabet.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
Andre eksterne omkostninger		-17.323	-11.500
Bruttoresultat		-17.323	-11.500
Indtægter af kapitalandele i associeret virksomhed		-397.825	96.323
Finansielle indtægter		5.643	9.200
Finansielle omkostninger		-114.956	-20.085
Resultat før skat		-524.461	73.938
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		-524.461	73.938

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-355.325	96.323
Overført resultat	-169.136	-22.385
	-524.461	73.938

Balance 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Aktiver			
Kapitalandele i associeret virksomhed	2	0	397.825
Finansielle anlægsaktiver		0	397.825
Anlægsaktiver		0	397.825
Tilgodehavender hos associeret virksomhed		0	187.770
Tilgodehavender		0	187.770
Likvide beholdninger		133	403
Omsætningsaktiver		133	188.173
Aktiver		133	585.998
Passiver			
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	355.325
Overført resultat		-706.513	-537.377
Egenkapital	3	-581.513	-57.052
Kreditinstitutter		128.123	189.527
Langfristet gæld	4	128.123	189.527
Kreditinstitutter	4	40.000	40.000
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		406.023	406.023
Anden gæld		7.500	7.500
Kortfristet gæld		453.523	453.523
Gældsforpligtelser		581.646	643.050
Passiver		133	585.998
Going Concern	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	5		

Noter til årsregnskabet

1 Going Concern

Selskabet har i 2015 realiseret et underskud på TDKK 524, hvilket hovedsagligt skyldes, at kapitalandele og tilgodehavende i det associerede selskab, Kristiansen Optik ApS, er nedskrevet til DKK 0. Nedskrivningen har påvirket resultat negativt med TDKK 498.

Selskabet har pr. 31. december 2015 en negativ egenkapital på TDKK 582, og selskabet er afhængig af, at de nuværende kreditfaciliteter kan opretholdes, hvilket er ledelsens forventning.

Selskabets ejer har afgivet en støtteerklæring gældende indtil 1. januar 2017, og ledelsen forventer, at selskabets kapital kan reetableres ved fremtidig indtjening i associerede selskaber. Med baggrund heri aflægges ledelsen regnskabet under forudsætning af fortsat drift.

Ovennævnte forhold indikerer, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om virksomhedens evne til at fortsætte driften.

2 Kapitalandele i associeret virksomhed

	2015 DKK	2014 DKK
Kostpris 1. januar	42.500	42.500
Kostpris 31. december	42.500	42.500
Værdireguleringer 1. januar	355.325	259.002
Årets resultat	-397.825	96.323
Værdireguleringer 31. december	-42.500	355.325
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	397.825

Kapitalandele i associeret virksomhed specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Kristiansen Optik ApS	Esbjerg	125.000	33%
Flyeye ApS	Esbjerg	125.000	50%

Noter til årsregnskabet

3 Egenkapital

	Selskabskapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdi metode	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	355.325	-537.377	-57.052
Årets resultat	0	-355.325	-169.136	-524.461
Egenkapital 31. december	125.000	0	-706.513	-581.513

4 Langfristet gæld

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2015	2014
	DKK	DKK
Kreditinstitutter		
Mellem 1 og 5 år	128.123	189.527
Langfristet del	128.123	189.527
Inden for 1 år	40.000	40.000
	168.123	229.527

5 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter solidarisk for bankgæld, der pr. 31. december 2015 udgør TDKK 482. Selskabet har alene indregnet sin andel af gældsforpligtelsen heraf på TDKK 161.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Carofine ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle 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.

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.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder administrative omkostninger.

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Kapitalandele i i associeret virksomhed

Kapitalandele i i associeret virksomhed indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i i associeret virksomhed henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i de associerede virksomheder.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

Regnskabspraksis

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.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.