


Cathnic Revision Registreret revisor ApS

CVR-nummer 26914256

Årsrapport 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 1. juni 2016



Henrik Brusgaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	4
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	9
Aktiver	10
Passiver	11
Noter	12

Selskabsoplysninger

Selskab

Cathnic Revision Registreret revisor ApS
Fjordparken 17
4300 Holbæk

Telefon:	40131039
Hjemstedskommune:	Holbæk
CVR-nummer:	26914256
Regnskabsperiode:	1. januar 2015 - 31. december 2015

Direktion

Henrik Brusgaard

Pengeinstitut

Danske Bank

Revision

Gilfelt Revision registreret revisionsanpartsselskab
Registreret revisor Steen Gilfelt

Ledespåtegning

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2015 - 31. december 2015 for Cathnic Revision Registreret revisor 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holbæk, 15. marts 2016

Direktionen:

Henrik Brusgaard



Anvendt regnskabspraksis

Til kapitalejeren i Cathnic Revision Registreret revisor ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Cathnic Revision Registreret revisor ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, 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, at 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 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Rungsted Kyst, 12/4 2016

Gilfelt Revision

Registreret revisionsanpartsselskab



Steen Gilfelt

registreret revisor

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

I henhold til Årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen ikke overskrider størrelsesgrænserne.

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

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige 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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

Anvendt regnskabspraksis

Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrukket omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Leasingkontrakter

Leasingydelser på kontrakter, der ikke er finansielle leasingkontrakter og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende leasing- og lejeaftaler oplyses under leje- og leasingforpligtelser.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen m.v.

Resultat fra associerede virksomheder

Resultater fra associerede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsvise andel af virksomhedernes resultat efter regulering af intern avance eller tab samt fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets 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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi.

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 indgår forventede brugstider som følger:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

5 - 10 år

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat medregnes i resultatopgørelsen. I balancen medregnes den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab, samt resterende goodwill. Goodwill afskrives over 5 år.

Idet værdien af goodwill kan opgøres efter branchekutyme og en konkret beregning af værdien på baggrund af branchekutymen, giver en højere værdi i forhold til kostpris med fradrag af afskrivning, anses anskaffet goodwill for at have en levetid på min. 20 år.

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til anskaffelsessum, eller den lavere værdi, som de har på balancedagen.

Modtaget udbytte og/eller renter, samt realiserede kursgevinster og tab er indregnet i regnskabsposten "Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer m.v."

Tilgodehavender

Tilgodehavender fra udlån til associerede virksomheder måles i balancen til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi på balancedagen.

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger samt let realisable værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

Udbytte, ledelsen foreslår udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Gældsforpligtelser

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

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Skyldig skat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under passiver, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Note	Resultatopgørelse	2015 DKK	2014 1.000 DKK
Perioden 1. januar - 31. december			
	Bruttofortjeneste	679.593	922
1	Personaleomkostninger	-683.832	-735
	Afskrivninger, anlægsaktiver	-26.381	-28
	Resultat før finansielle poster	-30.620	159
	Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	135.579	344
2	Finansielle indtægter	183.060	19
	Finansielle omkostninger	-29.030	-30
	Resultat før skat	258.989	491
3	Skat af årets resultat	4.669	-45
	Årets resultat	263.659	446
Forslag til resultatdisponering:			
	Foreslået udbytte	200.000	100
	Aconto udloddet udbytte i løbet af året	40.000	0
	Årets henlæggelse til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	79.956	437
	Overført resultat	-56.297	-90
	Resultatdisponering i alt	263.659	446

Note	Balance	2015 DKK	2014 1.000 DKK
	Aktiver pr. 31. december		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	211.786	355
	Materielle anlægsaktiver	211.786	355
4	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.521.291	1.327
	Andre værdipapirer og kapitalandele	250.000	30
	Finansielle anlægsaktiver	1.771.291	1.357
	Anlægsaktiver i alt	1.983.077	1.712
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	334.051	449
	Tilgodehavende skat	0	2
	Andre tilgodehavender	15.229	16
	Periodeafgrænsningsposter	105.415	101
	Tilgodehavender	454.695	568
	Andre værdipapirer og kapitalandele	125.000	101
	Værdipapirer og kapitalandele	125.000	101
	Likvide beholdninger	0	137
	Omsætningsaktiver i alt	579.695	806
	Aktiver i alt	2.562.772	2.518

Note	Balance	2015 DKK	2014 1.000 DKK
	Passiver pr. 31. december		
	Virksomhedskapital	125.000	125
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	800.210	568
	Overført resultat	589.800	650
	Foreslået udbytte	200.000	100
5	Egenkapital i alt	1.715.010	1.443
6	Hensættelser til udskudt skat	253.886	259
	Hensatte forpligtelser	253.886	259
	Kreditinstitutter	143.312	201
	Udbyttegivende gældsbreve	26.905	67
7	Langfristede gældsforpligtelser	170.217	269
	Kreditinstitutter	90.226	154
	Konvertible og udbyttegivende gældsbreve	40.307	38
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.783	9
	Anden gæld	288.783	346
	Periodeafgrænsningsposter	560	1
	Kortfristede gældsforpligtelser	423.658	548
	Gælds- og hensatte forpligtelser i alt	847.762	1.076
	Passiver i alt	2.562.772	2.518
8	Hovedaktivitet		
9	Eventualforpligtelser		
10	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

	2015	2014
Noter	DKK	1.000 DKK
1		
Personaleomkostninger		
Løn og gager	432.010	489
Pensioner	78.000	48
Andre omkostninger til social sikring	173.822	198
Personaleomkostninger i alt	683.832	735
2		
Finansielle indtægter		
Renteindtægt, associerede virksomheder	7.768	7
Andre finansielle indtægter	175.292	12
Finansielle indtægter i alt	183.060	19
3		
Skat af årets resultat		
Regulering af udskudt skat	-4.761	45
Regulering af tidl. års skat	92	0
Skat af årets resultat i alt	-4.669	45

Noter	2015	2014
	DKK	1.000 DKK
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar	794.797	795
Tilgang i årets løb	17.000	0
Afgang i årets løb	-5.842	0
Kostpris 31. december	<u>805.955</u>	<u>795</u>
Værdireguleringer 1. januar	532.457	217
Årets resultatandel	105.881	462
Værdiregulering på afhændede aktiver	-49.781	0
Udloddet udbytte	-50.000	-121
Øvrige egenkapitalbevægelser	202.704	0
Årets afskrivninger	-25.925	-26
Værdireguleringer 31. december	<u>715.336</u>	<u>532</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt	<u>1.521.291</u>	<u>1.327</u>
Heraf udgør uafskreven saldo på koncerngoodwill	379.703	406

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Resultatandel
GBH Holding ApS	Holbæk	33,33%	57.566,00
Dansk Revision Holbæk P/S	Holbæk	37,14%	(55.623,00)
GBH Ejendomsinvest ApS	Holbæk	33,33%	74.094,00
Brusgaard og Pedersen ApS	Holbæk	50,00%	6.957,00
HCK Ejendomme ApS	Holbæk	33,33%	22.887,00

5 Egenkapital	Virksom-	Reserver	Overført	Foreslået	I alt
	hedskapi- tal	for netto- opskrivnin- ger	resultat	udbytte	
	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
Saldo primo	125	568	650	100	1.443
Aconto udbytte	0	0	-40	40	0
Udbetalt udbytte	0	0	0	-140	-140
Modtaget udbytte fra kapi- talandele	0	-50	50	0	0
Årets henlæggelse til reserve	0	80	0	0	80
Korrektion som følge af fejl	0	0	-54	0	-54
Årets resultat	0	203	-16	200	386
Egenkapital ultimo	<u>125</u>	<u>800</u>	<u>590</u>	<u>200</u>	<u>1.715</u>

Virksomhedskapitalen er sammensat af anparter á DKK 1.000 eller multipla heraf.

Der er ikke sket ændringer i selskabskapitalen de seneste 5 år.

Noter	2015	2014
	DKK	1.000 DKK
6 Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat, primo	258.647	214
Årets ændring i hensættelser til udskudt skat	-4.761	45
Hensættelser til udskudt skat i alt	253.886	259
7 Langfristede gældsforpligtelser		
Langfristede gældsforpligtelser som forfalder efter mere end 5 år udgør DKK 0.		
8 Hovedaktivitet		
Selskabet er godkendt som revisionsvirksomhed og er derved underlagt visse restriktioner vedrørende ejerskab og ledelse, ligesom selskabet er registreret i revisortilsynet.		
Selskabet afgiver ikke erklæringer, men har som hovedaktivitet at eje kapitalandele i godkendt revisionsvirksomhed, der afgiver erklæringer og yder tilknyttet rådgivning.		
9 Eventualforpligtelser		
Selskabet har kautioneret for HCK Ejendomme ApS' banklån. Kautionen er begrænset til 1/3-del af gældens størrelse, pr. 31. december 2015 maksimeret til TDKK 290.		
Selskabet har kautioneret for Brusgaard & Pedersen ApS' banklån. Kautionen er begrænset til 1/2-del af gældens størrelse, pr. 31. december 2015 maksimeret til TDKK 100.		
Selskabet har kautioneret for Brusgaard & Pedersen ApS' realkreditlån. Kautionen udgør pr. 31. december 2015 maksimeret til TDKK 2.544.		
Selskabet har kautioneret for Dansk Revision Holbæk P/S' banklån. Kautionsforpligtelsen udgør pr. 31. december 2015 TDKK 4.750.		
Selskabet har kautioneret for Support-Team ApS' banklån. Kautionsforpligtelsen udgør pr. 31. december 2015 TDKK 400.		
Selskabet har kautioneret for GBH Ejendomsinvest ApS' banklån. Kautionsforpligtelsen udgør pr. 31. december 2015 TDKK 300.		

	2015	2014
Noter	DKK	1.000 DKK

10 **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Ingen.