

Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab
Kristiansvej 13
8660 Skanderborg
Tlf.: 87 93 00 99
CVR-nr. 37 55 70 64
www.advosion.dk

CATHIA INVEST APS

Strandvejen 104
8000 Aarhus C

CVR-nr. 27 45 03 93

ÅRSRAPPORT FOR 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. maj 2016



Dirigent

John Thierry Andersen

ADVOSION

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	9
Balance 31. december	10
Noter til årsrapporten	11

ADVOSION

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Cathia Invest 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 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 24. maj 2016

Direktion



Camilla Thierry Therkildsen
direktør

Til kapitalejeren i Cathia Invest ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Cathia Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 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, 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, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af.

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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Skanderborg, den 24. maj 2016

ADVOSION
Statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 55 70 64



Henrik Hansen
Statsautoriseret revisor

ADVOSION

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet

Cathia Invest ApS
Strandvejen 104
8000 Aarhus C

CVR-nr.: 27 45 03 93
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Stiftet: 5. November 2003
Hjemsted: Aarhus

Direktion

Camilla Thierry Therkildsen, direktør

Revision

Advosion
Statsautoriseret revisionspartnerselskab
Kristiansvej 13
8660 Skanderborg

ADVOSION

LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed med handel og investering samt anden i forbindelse hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 63.588, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 2.866.792.

Selskabets ledelse anser året resultat for tilfredsstillende

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

ADVOSION

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Cathia Invest ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i kr.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotab er et sammendrag af nettoomsætning og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Andre eksterne omkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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.

ADVOSION

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Der foretages linære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Cathia Invest ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

ADVOSION

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Værdipapirer og andre kapitalandele måles til kursværdien på balancedagen, såfremt de er børsnoterede eller en anslået dagsværdi, såfremt de ikke er børsnoterede.

Pantebreve værdiansættes på grundlag af markedskursen. Markedskursen er begnet på grundlag af en effektiv rente på 7,5%. Kursen på pantebreve sættes dog maksimalt til 103, da markedskursen ikke anslås til at være højere.

Kursregulering indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

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.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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 samt for betalte acontoskatter.

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.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

ADVOSION

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
Bruttotab		-53.971	-81.843
Personaleomkostninger	1	<u>-187.570</u>	<u>-187.298</u>
Resultat før finansielle poster		-241.541	-269.141
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		11.768	-1.652
Finansielle indtægter		692.460	3.365.470
Finansielle omkostninger		<u>-384.399</u>	<u>-2.547.301</u>
Resultat før skat		78.288	547.376
Skat af årets resultat	2	<u>-14.700</u>	<u>-229.500</u>
Årets resultat		<u>63.588</u>	<u>317.876</u>
Foreslået udbytte		101.200	98.400
Overført resultat		<u>-37.612</u>	<u>219.476</u>
		<u>63.588</u>	<u>317.876</u>

ADVOSION

BALANCE 31. DECEMBER

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
Aktiver			
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	0	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	4	<u>8.355.394</u>	<u>8.161.902</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>8.355.394</u>	<u>8.161.902</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>8.355.394</u>	<u>8.161.902</u>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		270.350	258.582
Andre tilgodehavender		96.929	45.118
Udskudt skatteaktiv		<u>1.459.400</u>	<u>1.474.100</u>
Tilgodehavender		<u>1.826.679</u>	<u>1.777.800</u>
Likvide beholdninger		<u>446.961</u>	<u>567.845</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>2.273.640</u>	<u>2.345.645</u>
Aktiver i alt		<u>10.629.034</u>	<u>10.507.547</u>
Passiver			
Selskabskapital		250.000	250.000
Overført resultat		2.515.592	2.553.205
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>101.200</u>	<u>98.400</u>
Egenkapital	5	<u>2.866.792</u>	<u>2.901.605</u>
Bankgæld		3.033.901	3.019.368
Anden gæld		<u>4.728.341</u>	<u>4.586.574</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>7.762.242</u>	<u>7.605.942</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>7.762.242</u>	<u>7.605.942</u>
Passiver i alt		<u>10.629.034</u>	<u>10.507.547</u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

ADVOSION

NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN

	2015	2014
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	182.250	182.250
Andre omkostninger til social sikring	3.512	3.237
Andre personaleomkostninger	1.808	1.811
	<u>187.570</u>	<u>187.298</u>
2 Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	14.700	120.800
Regulering af udskudt skat tidligere år	0	108.700
	<u>14.700</u>	<u>229.500</u>

3 Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
C.L Ejendomsinvest ApS	Aarhus	25%	-5.152.983	47.070

ADVOSION

NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN

4 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdi- papirer og ka- pitalandele
Kostpris 1. januar 2015	5.033.091
Tilgang i årets løb	1.886.099
Afgang i årets løb	<u>-1.579.278</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>5.339.912</u>
Opskrivninger 1. januar 2015	3.128.811
Årets tilbageførsler af tidligere års opskrivninger	<u>-113.329</u>
Opskrivninger 31. december 2015	<u>3.015.482</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u><u>8.355.394</u></u>

5 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	250.000	2.553.204	98.400	2.901.604
Betalt ordinært udbytte	0	0	-98.400	-98.400
Årets resultat	0	<u>-37.612</u>	<u>101.200</u>	<u>63.588</u>
Egenkapital 31. december 2015	<u><u>250.000</u></u>	<u><u>2.515.592</u></u>	<u><u>101.200</u></u>	<u><u>2.866.792</u></u>

Selskabskapitalen består af 250 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.
Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet givet pant i værdipapirer til en bogført værdi af 8.335 tkr. samt likvide beholdninger til en bogført værdi af 447 tkr.