

CVML ApS

CVR-nr. 28 11 38 97

Poppelvej 19
3450 Allerød

Årsrapport 2015

Til Erhvervsstyrelsen

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling
den 30.05.2016

Dirigent Christian Holst-Jensen

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	6
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Noter	11

Ledespåtegning

Direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2015 for CVML ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling samt resultat.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

På selskabets ordinære generalforsamling vil det blive besluttet at fravælge revision. Selskabet opfylder betingelserne herfor.

København, den 30. maj 2016

Direktion:

Christian Holst-Jensen

Den uafhængige revisors erklæring

Til kapitalejerne i CVML ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for CVML ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 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.

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.

Kongens Lyngby, den 30. maj 2016

P R Y D S

Statsautoriseret revisionsfirma

Kristian Pryds
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive handel samt investerings- og konsulentvirksomhed.

Resultat

Årets resultat udviser et overskud på 755 tkr., hvilket anses som tilfredsstillende. Årets resultat er positivt påvirket af kursreguleringer på selskabets værdipapirer. For 2016 forventes et positivt resultat.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for årsregnskabet for 2015.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret fra sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg indregnes på faktureringstidspunktet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration og lokaler.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat før skat efter fuld eliminering af intern avance/tab. Andel i tilknyttede virksomheders skat indregnes under skat af ordinært resultat.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

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 posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

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

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Selskabsskat

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 alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, 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 nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lov-givning 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. For indevæ- rende år er anvendt en skattesats på 25 %.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af af- holdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de 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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

	Note	2015	2014
Nettoomsætning		12.000	50.000
Andre eksterne udgifter		-30.297	-50.252
Resultat før renter m.v.		-18.297	-252
Nedskrivning associerede virksomheder	2	0	-150.000
Finansielle indtægter		774.963	368.887
Finansielle udgifter		0	0
Resultat før skat		756.666	218.635
Skat af årets resultat	1	-2.098	-6.586
Årets resultat		<u>754.568</u>	<u>212.049</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret		101.200	99.800
Overført resultat		653.368	112.249
		<u>754.568</u>	<u>212.049</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

	Note	2015	2014
AKTIVER			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	275.000	275.000
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	250.000	100.000
Anlægsaktiver i alt		525.000	375.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		489.839	739.839
Tilgodehavende selskabsskat		1.717	603
Udskudt skatteaktiv		68.554	68.554
Andre tilgodehavender		2.719	2.436
Tilgodehavender i alt		562.829	811.432
Likvide beholdninger		810.018	17.254
Værdipapirer		1.737.077	1774892
Omsætningsaktiver i alt		3.109.924	
AKTIVER I ALT		3.634.924	2.978.578
PASSIVER			
Anpartskapital		125.000	125.000
Overført resultat		3.392.646	2.739.278
Foreslået udbytte		101.200	99.800
Egenkapital i alt	4	3.618.846	2964.078
Anden gæld		16.078	14.500
Gæld i alt		16.078	811.432
		3.634.924	2978.578
Nærtstående parter	5		

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

	2015	2014
1 Skat af årets resultat		
Skat af skattepligtig indkomst	2.098	0
Regulering udskudt skat	0	0
	<u>2.098</u>	<u>0</u>

2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	
Anskaffelsessum, 1. januar	337.501
Årets tilgang	0
Årets afgang	0
Anskaffelsessum pr. 31. december	<u>337.501</u>
Reguleringer 1. januar	-62.501
Årets værdireguleringer	0
Modtaget udbytte	0
Reguleringer pr. 31. december	<u>-62.501</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>275.000</u>

Navn	Ejerandel	Resultat	Egenkapital
Global Mediator ApS, Allerød	100 %	-10.284	45.233
Bulgarien 4 ApS, Allerød	100 %	-324.217	94.836

3 Kapitalandele i associerede virksomheder	
Anskaffelsessum, 1. januar	250.000
Årets tilgang	150.000
Årets afgang	0
Anskaffelsessum pr. 31. december	<u>400.000</u>
Reguleringer 1. januar	-150.000
Årets værdireguleringer	0
Modtaget udbytte	0
Reguleringer pr. 31. december	<u>-150.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>250.000</u>

Navn	Ejerandel	Resultat	Egenkapital
Balchick White Cliffs A/S	%	-93.248	4.083.209

Årsregnskab 1. januar - 31. december

4 Egenkapital

	<u>1/1 2015</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Udbetalt udbytte</u>	<u>31/12 2015</u>
Virksomhedskapital	125.000	0	0	125.000
Overført resultat	2.739.278	653.368	0	3.392.646
Forslået udbytte	99.800	101.200	-99.800	101.200
Saldo 31. december	<u>2.964.078</u>	<u>754.568</u>	<u>-99.800</u>	<u>3.618.846</u>

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen