



MEMBER OF
DANSKE REVISORER
F S R

Ole A. Fischer
Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab

Nørregade 48 • 6100 Haderslev • CVR nr. 25 83 15 78 • Tlf.: +45 74 53 21 00 • Fax: +45 74 53 21 05

Casero ApS

Møllemærsk 29, 1. tv.
6200 Aabenraa

CVR-nr. 34480346

Årsrapport for 2015

4. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den

31. 05. 2016

Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Virksomhedsoplysninger	4
Ledelsesberetning.....	5
Anvendt regnskabspraksis.....	6
Resultatopgørelse	9
Balance pr. 31. december	10
Noter	12

Ledelsespåtegning

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

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aabenraa, den 26. maj 2016

Direktion

Ole Gade Koldby

Bestyrelse

Frank Waller
Formand

Erik Thaysen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Casero ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Casero 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, 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 2015 - 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.

Haderslev, den 26. maj 2016

Ole A. Fischer, Statsautoriseret revisionsanpartsselskab

CVR-nr. 25831578

Ole A. Fischer
Statsautoriseret revisor

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Casero ApS Møllemærsk 29, 1. tv. 6200 Aabenraa
CVR-nr.	34480346
Stiftelsesdato	23. april 2012
Hjemsted	Aabenraa
Regnskabsår	1. januar 2015 - 31. december 2015
Bestyrelse	Frank Waller, Formand Erik Thaysen
Direktion	Ole Gade Koldby
Moderselskab	I-RB ApS Møllemærsk 29, 1. tv. 6200 Aabenraa
Revisor	Ole A. Fischer, Statsautoriseret revisionsanpartsselskab Nørregade 48 6100 Haderslev CVR-nr.: 25831578

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er produktion og salg af brødprodukter samt efter bestyrelsens vurdering beslægtet aktivitet.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 udviser et resultat på kr. - 1.466.402, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en balancesum på kr. 2.004.484, og en egenkapital på kr. -656.764.

Ledelsen har villet for meget i 2015 og har ikke haft godt nok styr på diverse processer. Etableringen af nye aftaler blev bemandingsmæssigt dyrere end antaget, samtidig med at etablering af nyt koncept i Marielyst blev, på trods af afsætningsmæssigt succes, mere bekostelig end antaget.

Der forventes nu at være styr på disse forhold og det forventes, at selskabets aktiviteter giver fornuftige afkast fremover.

Andre ting som vikar set-up og levering til ikke rentable kunder er blevet fravalgt.

Den største synder for tabet er investering i isforretning i Marielyst. Denne aktivitet vil ikke videreføres i 2016 af Casero ApS. Tabet på denne aktivitet har været cirka 900.000 kroner i 2015.

Pga. det dårlige resultat har ejerne indskudt uopsigelige ansvarlige lån. Hvis 2016 ikke bliver som forventet vil denne uopsigelig kapital omdannes til anpartskapital.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Selskabet har nu et koncept som har haft afsætningsmæssig succes i 2015, samt en større rentabel aftale. Derfor forventer vi et positivt resultat i 2016 på mellem 150.000 og 400.000 kroner. Fortsætter konceptet sin succes vil der udvides yderligere men ikke i 2016, hvor nuværende investering skal gøres rentabel.

Hovedaktionæren har før årsafslutningen tilført kr. 350.000 i ansvarlig kapital. Efter afslutning af regnskabet er tilført yderligere 375.000 kroner i ansvarlig kapital. Samtidig er ejendommen i Marielyst købt af hovedaktionæren for at vise troen og tilknytningen til selskabet.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Generelt

Generelt om indregning og måling

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 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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen på tidspunktet for levering og risikoen overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

Indtægter ved levering af serviceydelser indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelsen.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter køb af varer og ydelser med henblik på videresalg heraf.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende salg og administration.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og gager, pensioner samt omkostninger til social sikring.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Goodwill	5 år	0%
Produktionsanlæg og maskiner	5 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0%
Indretning af lejede lokaler	5 år	0%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet, og indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen. Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Der foretages nedskrivningstest på goodwill, såfremt der er indikationer for værdifald. Nedskrivningstesten foretages for den aktivitet eller det forretningsområde, som goodwill relaterer sig til. Goodwill nedskrives til det højeste af kapitalværdien og nettosalgsprisen for den aktivitet eller det forretningsområde, som goodwill knytter sig til (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af eventuelle opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

Der foretages nedskrivningstest på materielle anlægsaktiver, såfremt der er indikationer for værdifald. Nedskrivningstesten foretages for hver enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Aktiverne nedskrives til det højeste af aktivets eller aktivgruppens kapitalværdi og nettosalgspris (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre finansielle anlægsaktiver

Depositum måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-princippet eller til nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Råvarer og hjælpematerialer måles til kostpris, hvilket omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Varer under fremstilling og fremstillede færdigvarer måles til fremstillingspris, der indbefatter medgået materialeforbrug.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Hensatte forpligtelser

Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres efter den balanceorienterede gældsmetode som skatteværdien af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatte.

Ansvarlige lån og andre tilbagetrukne kreditorkrav

Ansvarlige lån og andre tilbagetrukne kreditorkrav er indregnet som selvstændige gældsposter i balancen.

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Resultatopgørelse

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Bruttoresultat		4.020.517	2.887.167
Personaleomkostninger	1	-4.964.959	-2.360.974
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-482.637	-216.567
Driftsresultat		-1.427.079	309.626
Finansielle omkostninger	2	-65.135	-67.820
Resultat før skat		-1.492.214	241.806
Skat af årets resultat		25.812	-59.620
Årets resultat		-1.466.402	182.186
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-1.466.402	182.187
		-1.466.402	182.187

Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Aktiver			
Goodwill		0	201.046
Immaterielle anlægsaktiver		0	201.046
Produktionsanlæg og maskiner		415.878	264.037
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		21.875	30.625
Indretning af lejede lokaler		541.562	390.206
Materielle anlægsaktiver		979.315	684.868
Andre tilgodehavender		15.000	0
Finansielle anlægsaktiver		15.000	0
Anlægsaktiver		994.315	885.914
Råvarer og hjælpematerialer		184.838	120.533
Varer under fremstilling		28.420	103.445
Fremstillede varer og handelsvarer		265.615	42.635
Varebeholdninger	3	478.873	266.613
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		479.878	591.312
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	423.685
Periodeafgrænsningsposter		45.854	12.008
Tilgodehavender		525.732	1.027.005
Likvide beholdninger		5.564	0
Omsætningsaktiver		1.010.169	1.293.618
Aktiver		2.004.484	2.179.532

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital	4	120.000	120.000
Overført resultat	5	-776.764	689.639
Egenkapital		-656.764	809.639
Hensættelser til udskudt skat	6	0	25.812
Hensatte forpligtelser		0	25.812
Gæld til banker		179.796	0
Ansvarlige lån og andre tilbagetrukne kreditorkrav		350.000	0
Langfristede gældsforpligtelser		529.796	0
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		188.400	0
Gæld til banker		904.000	220.485
Leverandører af varer og tjenesteydelser		278.144	279.058
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	401.600
Anden gæld		760.908	442.939
Kortfristede gældsforpligtelser		2.131.452	1.344.082
Gældsforpligtelser		2.661.248	1.344.082
Passiver		2.004.484	2.179.533
Eventualforpligtelser	7		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	8		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter, der ikke er indregnet i balancen	9		

Noter

1. Personaleomkostninger

	2015	2014
Lønninger	4.820.778	2.255.522
Pensioner	97.538	50.206
Omkostninger til social sikring	38.438	52.189
Andre personaleomkostninger	8.205	3.057
	<u>4.964.959</u>	<u>2.360.974</u>

2. Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	0	20.100
Andre finansielle omkostninger	65.135	47.720
	<u>65.135</u>	<u>67.820</u>

3. Varebeholdninger

Varebeholdninger er opgjort således:

Råvarer og hjælpematerialer	184.838	120.533
Varer under fremstilling	28.420	103.445
Fremstillede varer og handelsvarer	265.615	42.635
Varebeholdninger i alt	<u>478.873</u>	<u>266.613</u>

4. Virksomhedskapital

Saldo primo	120.000	120.000
Saldo ultimo	<u>120.000</u>	<u>120.000</u>

Virksomhedskapitalen har udviklet sig således:

	2015	2014	2012	2011	2010
Saldo primo	120.000	120.000	120.000	0	0
Korrektion primo	0	0	0	0	0
Årets tilgang	0	0	0	120.000	0
Årets afgang	0	0	0	0	0
Andre reguleringer	0	0	0	0	0
Saldo ultimo	<u>120.000</u>	<u>120.000</u>	<u>120.000</u>	<u>120.000</u>	<u>0</u>

5. Overført resultat

Saldo primo	689.638	507.452
Årets tilgang	0	182.187
Årets afgang	-1.466.402	0
Saldo ultimo	<u>-776.764</u>	<u>689.639</u>

6. Hensættelser til udskudt skat, specificeret

Udskudt skat	0	25.812
Saldo ultimo	<u>0</u>	<u>25.812</u>

7. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.

Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for I-RB ApS, der er administrationselskab i sambeskatningen.

8. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Til sikkerhed for gæld til banker på tkr. 1.272, er der stillet virksomhedspant på i alt tkr. 500.

9. Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter, der ikke er indregnet i balancen

Virksomheden har indgået leje- og leasingaftaler for følgende beløb:

Selskabet har indgået leasingkontrakt på driftsmateriel med restløbetid på 26 og 51 måneder, en månedlig ydelse på kr. 7.546 og en restydelse på kr. 298.696. Leasingydelse der forfalder indenfor næste regnskabsår udgør kr. 74.560.