TIMEVISION
REVISION OG SKAT

CAT Nordic A/S
Lykkegårdsvej 17
4000 Roskilde

Årsrapport

1. oktober 2013 til 30. september 2014

CVR-nr. 30576357

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 15. december 2014

Michael Dirch Krogh Steffensen
Dirigent

TimeVision Brøndby
Godkendt Revisionsaktieselskab
Park Allé 295, 2. sal
DK-2605 Brøndby

Telefon: +45 4355 0505
Telefax: +45 4355 0506
Mail: tv.broendby@time.dk

CVR-nr.: 19 00 04 35
Bank: 5470 2083934
Web: www.timevision.dk

Selskabsoplysninger

Selskab	CAT Nordic A/S Lykkegårdsvej 17 4000 Roskilde	
	CVR-nr.:	30576357
	Telefon:	46756610
Regnskabsår	7. regnskabsår	
Direktion	Bengt Krister Claesson	
Bestyrelse	Charlotte Ankerstjerne Michael Dirch Krogh Steffensen Peter Nils-Ivar Ohlsson Bengt Krister Claesson	
Advokat	Michael Dirch Krogh Steffensen	
Revisor	TimeVision Brøndby Godkendt Revisionsaktieselskab	

EN DEL AF TIMEGRUPPEN RÅDGIVERE MED VILJE

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for 1. oktober 2013 til 30. september 2014 for CAT Nordic A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Det er vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 24. november 2014

Direktionen:

Bengt Krister Claesson

Bestyrelsen:

Charlotte Ankerstjerne
Formand

Michael Dirch Krogh Steffensen

Peter Nils-Ivar Ohlsson

Bengt Krister Claesson

TIMEVISION
REVISION OG SKAT

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejerne i CAT Nordic A/S
Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for CAT Nordic A/S for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.
Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion
Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Brøndby, den 24. november 2014

TimeVision Brøndby
Godkendt Revisionsaktieselskab

Michael Vinther Andersen
Registreret revisor

EN DEL AF TIMEGRUPPEN RÅDGIVERE MED VILJE

Generelt
Årsregnskabet er aflagt med henblik på at give et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2014 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Indregning og måling
Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til den foregående regnskabsperiode.

Generelle indregningsmetoder
I resultatopgørelsen indregnes indtægter og udgifter 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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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 i de følgende afsnit nedenfor.

Visse finansielle aktiver og gældsforpligtelser måles efterfølgende til (amortiseret) kostpris.

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

Bruttofortjeneste
Ledelsen har i overensstemmelse med årsregnskabsloven valgt at sammendrage en række regnskabsposter i regnskabsposten "Bruttofortjeneste".

Bruttofortjenesten omfatter årets nettoomsætning reduceret med vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og viderebetalt kommission.

Andre eksterne omkostninger omfatter salgs- og distributionsomkostninger, samt administrationsomkostninger.

Personaleomkostninger
Personaleomkostninger omfatter løn og gager til medarbejdere, pensioner samt andre omkostninger til social sikring.

Af- og nedskrivninger
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver. Gevinster ved salg af mate-

rielle og immaterielle anlægsaktiver indgår under andre driftsindtægter, der indgår i bruttofortjenesten, mens tab indgår under andre driftsudgifter.

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

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat
Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat – herunder som følge af ændring i skattesats – 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

Immaterielle anlægsaktiver
Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivninger fordeles lineært over den forventede økonomiske levetid.

Der indgår forventede økonomiske levetider som følger:

Udviklingsprojekter	5 år

Materielle anlægsaktiver
Materielle anlægsaktiver måles til anskaffelsessummen med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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 klart til at blive taget i brug. Kostprisen af et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Mindre anskaffelser indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers brugstider.

Der indgår forventede brugstider som følger:	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0-20 %

Tilgodehavender
Tilgodehavender samt eventuelt ikke fakturerede tilgodehavender på balancedagen måles til amortiseret kostpris. For kortfristede tilgodehavender svarer dette normalt til den pålydende værdi.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

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

Likvide beholdninger
Omfatter likvide beholdninger med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Gældsforpligtelser
Kortfristet gæld måles til amortiseret kostpris, hvilket i praksis svarer til nettorealisationsværdi.

Skyldig skat 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 gældsmetode 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22 %.

Omregning af fremmed valuta samt behandling af valutakursfortjenester og –tab
Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Der benyttes ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

Resultatopgørelse

TIMEVISION
REVISION OG SKAT

		2013/14 DKK	2012/13 DKK
	Perioden 1. oktober 2013 - 30. september 2014		
	Bruttofortjeneste	**3.588.070**	**2.999.361**
1	Løn, gager og personaleomkostninger	-3.476.973	-2.924.200
	Afskrivninger, anlægsaktiver	-66.336	-64.019
	Resultat før finansielle poster	**44.761**	**11.142**
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer m.v.	0	3.050
	Finansielle omkostninger	-86	-5.175
	Resultat før skat	**44.675**	**9.017**
2	Skat af årets resultat	-13.386	-7.298
	Årets resultat	**31.289**	**1.719**
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	31.289	1.719
	Forslag til resultatdisponering i alt	**31.289**	**1.719**

Balance

TIMEVISION
REVISION OG SKAT

Aktiver pr. 30. september 2014	2013/14 DKK	2012/13 DKK
Udviklingsprojekter mv.	66.646	124.636
Immaterielle anlægsaktiver i alt	**66.646**	**124.636**
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	11.342	19.688
Materielle anlægsaktiver i alt	**11.342**	**19.688**
Anlægsaktiver i alt	**77.988**	**144.324**
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	387.833	184.873
Andre tilgodehavender	99.095	94.558
Periodeafgrænsningsposter	83.438	0
Tilgodehavender i alt	**570.366**	**279.431**
Likvide beholdninger	**1.606.481**	**1.074.829**
Omsætningsaktiver i alt	**2.176.847**	**1.354.260**
Aktiver i alt	**2.254.835**	**1.498.584**

Balance

TIMEVISION
REVISION OG SKAT

		2013/14 DKK	2012/13 DKK
	Passiver pr. 30. september 2014		
3	Virksomhedskapital	525.000	525.000
	Overført resultat	71.694	40.405
	Egenkapital i alt	**596.694**	**565.405**
	Hensættelser til udskudt skat	13.454	29.860
	Hensatte forpligtelser i alt	**13.454**	**29.860**
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	641.472	383.469
	Selskabsskat	49.367	19.850
	Anden gæld	722	0
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	953.126	500.000
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	**1.644.687**	**903.319**
	Gælds- og hensatte forpligtelser i alt	**1.658.141**	**933.179**
	Passiver i alt	**2.254.835**	**1.498.584**

Egenkapitalopgørelse

	2013/14 DKK	2012/13 DKK
Egenkapitalændringer		
Egenkapital primo	565.405	563.686
Overført resultat	31.289	1.719
Egenkapital i alt	**596.694**	**565.405**
Specifikation af egenkapitalen		
Virksomhedskapital, primo	525.000	525.000
Virksomhedskapital i alt	**525.000**	**525.000**
Overført resultat, primo	40.405	38.686
Overført via resultatdisponering	31.289	1.719
Overført resultat i alt	**71.694**	**40.405**
Egenkapital i alt	**596.694**	**565.405**

		2013/14 DKK	2012/13 DKK
1	**Løn, gager og personaleomkostninger**		
	Løn, gager og personaleomkostninger	3.451.889	2.899.948
	Andre omkostninger til social sikring	25.084	24.252
	Løn, gager og personaleomkostninger i alt	**3.476.973**	**2.924.200**
2	**Skat af årets resultat**		
	Selskabsskat af skattepligtig indkomst	29.792	19.575
	Regulering af udskudt skat	-14.877	-11.668
	Regulering af udskudt skat, ændret skatteprocent	-1.529	-609
	Skat af årets resultat i alt	**13.386**	**7.298**
3	**Virksomhedskapital**		
	Virksomhedskapital, primo	525.000	525.000
	Virksomhedskapital i alt	**525.000**	**525.000**

Selskabskapitalen er sammensat af aktier á DKK 1.000 eller multipla heraf.

Andre noteoplysninger

Virksomhedens væsentligste aktiviteter
Selskabets hovedaktivitet er agentur- og handelsvirksomhed med tekstiler.

Eventualforpligtelser
Ingen.

Sikkerhedsstillelser og pantsætninger
Ingen.

Leje- og leasingforpligtelser
Selskabet har en huslejeforpligtelse overfor C.A.T. Agencies A/S. Forpligtelsen er opgjort til DKK 60.000. Selskabet har endvidere en forpligtelse på leje af kontorfaciliteter overfor Retex A/B, denne er uopsigelig i 6 måneder. Årlig leje udgør DKK 120.000 ex. moms.

Ejerforhold
Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af aktiekapitalen:

C.A.T. Holding ApS, Lykkegårdsvej 17, 4000 Roskilde
Retex Aktiebolag, Industrigatan 17, 511 62 Skene, Sverige