

ÅRSRAPPORT

1. AUGUST 2014 - 31. JULI 2015

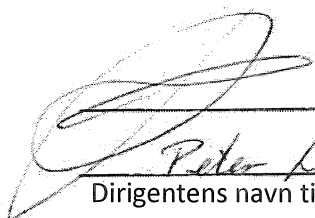
CAS DK APS

HIMMELEV BYGADE 53, HIMMELEV

4000 ROSKILDE

CVR-nr. 34 35 06 39

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 24/2 2016



Peter Hansen
Dirigents navn tillige med blokbogstaver

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	1
Koncernoversigt	2
Ledelsesberetning	3
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5-6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7-11
Resultatopgørelse 1. august 2014 - 31. juli 2015	12
Balance pr. 31. juli 2015	13-14
Noter	15-20

Selskab

CAS DK ApS
Himmelev Bygade 53, Himmelev
4000 Roskilde

CVR-nummer 34 35 06 39

3. regnskabsår

Hjemsted: Roskilde

Direktion

Peter Steen Hansen

Bestyrelse

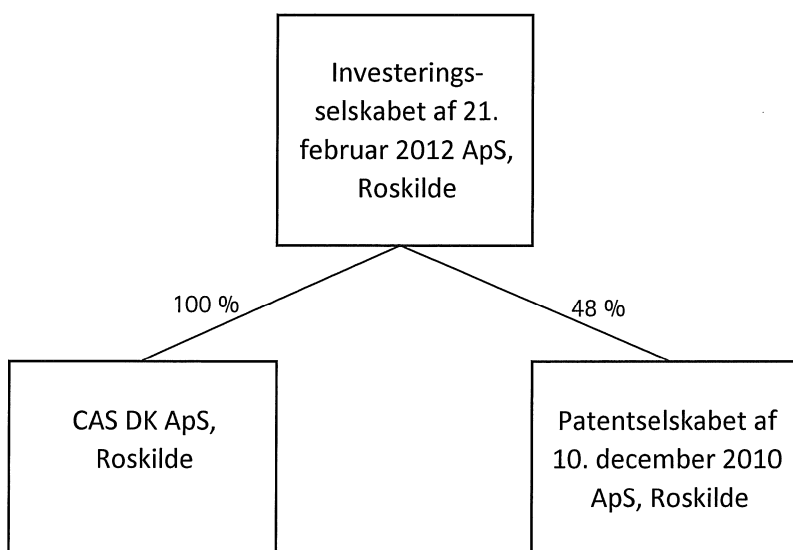
Peter Grand Hansen

Camilla Peetz Hansen

Revision

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg

Lars Chr. Aaskov, partner, statsautoriseret revisor
Mads W. Kjærsgaard, partner, cand.merc.aud.



Hovedaktiviteter

CAS DK ApS' hovedaktivitet er at sælge stiger samt hermed forbunden aktivitet.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er et underskud på kr. -6.367.549. Resultatet er meget utilfredsstillende.

Resultatet er påvirket af nedskrivninger på finansielle aktiver med i alt kr. 2.681.066.

Ligeledes har selskabet været ramt af en stigende dollarkurs, der ikke har været afdækket.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Selskabets drift har været negativ i de første 5 måneder af det nye regnskabsår. Ledelsen forventer at kunne vende udviklingen, hvis den nødvendige finansiering kan tilvejebringes.

Kapitalforhold og den forventede udvikling

Der er på nuværende tidspunkt ikke afklaring om den langsigtede finansiering.

Ledelsen forventer at kunne vende den negative udvikling, såfremt den nødvendige finansiering kan opnås.

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. august 2014 - 31. juli 2015 for CAS DK ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

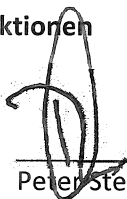
Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. juli 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. august 2014 - 31. juli 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 22. februar 2016

I direktionen

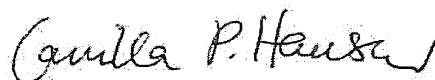


Peter Steen Hansen

I bestyrelsen



Peter Grand Hansen
(formand)



Camilla Peetz Hansen

Til kapitalejerne i CAS DK ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for CAS DK ApS for regnskabsåret 1. august 2014 - 31. juli 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 afkræftende konklusion.

Forbehold

Grundlag for afkræftende konklusion

Årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Som det fremgår af afsnittet "going concern og finansielle risici" i note 1, er det en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at selskabets nuværende kreditfaciliteter kan udvides og opretholdes i takt med finansieringsbehovet. Denne forudsætning har vi ikke modtaget dokumentation for vil blive opfyldt.

Vi tager derfor forbehold for, at årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Årsregnskabet burde være aflagt efter realisationsprincippet, hvilket efter vores skøn ville reducere resultat og egenkapital væsentligt.

Vi tager forbehold for værdiansættelsen af varebeholdninger, der befinder sig i udlandet og som i balancen er indregnet til 1 mio. kr. Vi har ikke haft mulighed for at optælle varelageret, og har ikke modtaget tilfredsstillende dokumentation for tilstedeværelsen og nettorealiseringsværdien af varebeholdningen.

Afkræftende konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af de forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. juli 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. august 2014 - 31. juli 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at generalforsamlingen ikke bør godkende årsregnskabet.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning eller øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har i strid med selskabsloven § 210, stk.1 ydet lån til flere medlemmer af selskabets ledelse, og bestyrelsen kan ifalde ansvar herfor.

Selskabet har i strid med kildeskattelovens bestemmelser ikke foretaget rettidig indberetning af A-skat, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Selskabet har tabt over 50% af selskabskapitalen. I strid med selskabsloven er der ikke inden for lovens tidsfrister redegjort for selskabets økonomiske stilling og om fornødent stillet forslag om foranstaltninger, der bør træffes, herunder selskabets opløsning, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Selskabet har ikke overholdt årsregnskabslovens krav om indsendelse af årsrapport til Erhvervsstyrelsen senest 5 måneder efter regnskabsårets afslutning.

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.

Søborg, den 22. februar 2016

inforevision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
(cvr 19263096)



Lars Chr. Aaskov
statsautoriseret revisor

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover 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 regskabspost 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.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

VALUTAOMREGNING

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valuta-positioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Bruttofortjeneste

Selskabet har foretaget et sammendrag af posterne "nettoomsætning", "ændring i lagre af handelsvarer" samt "eksterne omkostninger".

Nettoomsætning

Som indtægtskriterium anvendes faktureringskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets fakturerede omsætning. Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabs-årets udgang. Nettoomsætningen måles til dagsværdien ekskl. moms og med fradrag af afgivne vare- og kunderabatter.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt salgs-, lokale- og administrationsomkostninger.

Personaleomkostninger

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

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab, realiserede og urealiserede fortjenester og -tab ved salg af andre værdipapirer og kapitalandele, amortiserede renter af leasingforpligtelser, amortisering af gæld til realkreditinstitutter samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter årets nedskrivning af koncerninterne mellemregninger.

Skat af årets resultat og selskabsskat

Skat af årets resultat udgør 23,5% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber med Handel & Vandel Holding ApS som administrationsselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskatteovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Selskabsskat samt sambeskatningsbidrag vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som sambeskatningsbidrag under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris 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 klar til at blive taget i brug.

Afskrivninger påbegyndes når aktiverne er klar til ibrugtagning. Aktiverne afskrives lineært over deres forventede brugstid:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

5 år

Småanskaffelser under kr. 12.800 er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger.

Fortjeneste/tab ved salg eller udrangering er medtaget i resultatopgørelsen under bruttofortjeneste.

Værdiforringelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved de normale afskrivninger. Hvis dette er tilfældet foretages der nedskrivning af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver til lavere genindvindingsværdi.

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

Årets nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostprisen for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

PASSIVER**Egenkapital**

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

Gæld til kreditinstitutter i øvrigt

Gæld til kreditinstitutter indregnes til låneprovenuet på optagelsestidspunktet. Efterfølgende opgøres gæld til kreditinstitutter til amortiseret kostpris. Kurstab og låneomkostninger fordeles herved over lånets løbetid ved omregning til den effektive rente på optagelsestidspunktet.

Gældsforpligtelser i øvrigt

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

<u>Note</u>	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
BRUTTOFORTJENESTE	-1.471.829	2.009.695
2 Personaleomkostninger	<u>-1.863.730</u>	<u>-1.596.087</u>
INDTJENINGSBIDRAG	-3.335.559	413.608
6 Af- og nedskr. på materielle og immaterielle anlægsaktiver	-123.826	-85.499
Andre driftsomkostninger	<u>0</u>	<u>0</u>
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	-3.459.385	328.109
Nedskrivning af finansielle aktiver	-2.681.066	0
3 Andre finansielle indtægter	238.435	5.329
4 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-489.373</u>	<u>-301.279</u>
RESULTAT FØR SKAT	-6.391.389	32.159
5 Skat af årets resultat	<u>23.840</u>	<u>-15.117</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>-6.367.549</u></u>	<u><u>17.042</u></u>

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Overført resultat	-6.367.549	17.042
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>-6.367.549</u></u>	<u><u>17.042</u></u>

AKTIVER

<u>Note</u>	<u>31/7 2015</u>	<u>31/7 2014</u>
6, 12 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>357.918</u>	<u>481.744</u>
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>357.918</u>	<u>481.744</u>
Andre tilgodehavender	<u>77.849</u>	<u>0</u>
12 FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>77.849</u>	<u>0</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>435.767</u>	<u>481.744</u>
Fremstillede varer og handelsvarer	<u>1.000.000</u>	<u>0</u>
12 VAREBEHOLDNINGER	<u>1.000.000</u>	<u>0</u>
12 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.971.549	3.414.279
7 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	192.734	1.652.349
Andre tilgodehavender	22.849	1.561.967
Periodeafgrænsningsposter	148.750	0
5 Udskudte skatteaktiver	<u>0</u>	<u>0</u>
TILGODEHAVENDER	<u>6.335.882</u>	<u>6.628.594</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>62</u>	<u>97.762</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>7.335.944</u>	<u>6.726.356</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>7.771.711</u></u>	<u><u>7.208.100</u></u>

<u>Note</u>	<u>31/7 2015</u>	<u>31/7 2014</u>
Virksomhedskapital	80.000	80.000
Overført resultat	-5.629.414	738.135
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0
8 EGENKAPITAL	-5.549.414	818.135
 5 Hensættelse til udskudt skat	 0	 23.840
 HENSATTE FORPLIGTELSE	 0	 23.840
 Kreditinstitutter i øvrigt	 579.292	 1.258.318
5 Skyldigt sambeskatningsbidrag	0	2.401
 9 LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	 579.292	 1.260.719
 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	 690.000	 649.000
Modtagne forudbetalinger fra kunder	2.071.129	0
Kreditinstitutter i øvrigt	7.895.469	1.065.832
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.676.833	2.652.096
5 Skyldigt sambeskatningsbidrag	2.401	251.631
Anden gæld	406.001	486.847
 KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	 12.741.833	 5.105.406
 GÆLDSFORPLIGTELSE	 13.321.125	 6.366.125
 PASSIVER I ALT	 7.771.711	 7.208.100
 1 Going concern og finansielle risici		
10 Eventualaktiver		
11 Eventualforpligtelser		
12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
13 Kontraktlige forpligtelser		
14 Nærtstående parter		

1 Going concern og
finansielle risici

En væsentlig forudsætning for den fortsatte drift er, at selskabet opnår en overskudsgivende drift samt den nødvendige finansiering til at servicere selskabets forpligtelser i takt med, at de forfalder.

Selskabet forventer, at de eksisterende kreditrammer hos selskabets bankforbindelse kan fortsætte uændret i regnskabsåret 2015/16. Der er på indeværende tidspunkt ingen afklaring på den fortsatte finansiering fra bankens side.

2 <u>Personaleomkostninger</u>	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
Gager og lønninger	1.812.843	1.546.125
Andre omkostninger til social sikring	10.260	8.640
Værdi af fri telefon	-8.233	-5.825
AER kompensation	13.920	3.584
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>34.940</u>	<u>43.563</u>
I ALT	<u><u>1.863.730</u></u>	<u><u>1.596.087</u></u>

3 <u>Andre finansielle indtægter</u>	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
Finansielle indtægter i øvrigt	<u>238.435</u>	<u>5.329</u>
I ALT	<u><u>238.435</u></u>	<u><u>5.329</u></u>

<u>4</u>	<u>Øvrige finansielle omkostninger</u>	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
	Finansielle omkostninger i øvrigt	<u>489.373</u>	<u>301.279</u>
	I ALT	<u><u>489.373</u></u>	<u><u>301.279</u></u>

5 Selskabsskat og udskudt skat

	<u>Selskabsskat</u>	<u>Udskudt skat</u>	<u>Ifølge resul- tatopgørelse</u>	<u>2013/14</u>
Skyldig pr. 1/8 2014	254.032	23.840		
Skat af årets resultat	0	-23.840	-23.840	15.117
Refusion, sambeskatning	<u>-251.631</u>			
SKYLDIG PR. 31/7 2015	<u><u>2.401</u></u>	<u><u>0</u></u>		
SKAT AF ÅRETS RESULTAT			<u><u>-23.840</u></u>	<u><u>15.117</u></u>

6 Anlægs- og afskrivningsoversigt,
materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I ALT	31/7 2014
Kostpris pr. 1/8 2014	619.132	619.132	389.167
Tilgang i året	0	0	229.965
Afgang i året	0	0	0
KOSTPRIS PR. 31/7 2015	619.132	619.132	619.132
Af- og nedskrivninger pr. 1/8 2014	137.388	137.388	51.889
Årets nedskrivninger	0	0	0
Årets afskrivninger	123.826	123.826	85.499
Af- og nedskrivn., afgang i året	0	0	0
AF- OG NEDSKR. PR. 31/7 2015	261.214	261.214	137.388
REGN. VÆRDI PR. 31/7 2015	357.918	357.918	481.744
Salgspris, afgang	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi, afgang	0	0	0
FORTJENESTE/TAB VED SALG	0	0	0

7	Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	31/12 2014	31/12 2013
	Tilgodehavende hos medlemmer af direktionen	176.933	109.542
	Tilgodehavende hos medlemmer af bestyrelsen	10.355	33.603
	Tilgodehavende hos kapitalejer	1.622.514	0
	Tilgodehavende, personale (uspecificeret)	5.446	0
	Hensat til imødegåelse af tab	-1.815.248	
	I ALT	0	143.145

For ovenstående tilgodehavender er der anvendt en rentesats på 10,02 % p.a.

Direktionen har i årets løb tilbagebetalt kr. 0 og bestyrelsen har i årets løb tilbagebetalt kr. 23.248. Efter regnskabsårets udløb er de øvrige tilgodehavender hos direktion, bestyrelse og personale tilbagebetalt ved lønangivelse.

8	Egenkapital	31/7 2015	31/7 2014
	Virksomhedskapital pr. 31/7 2015	80.000	80.000
	Overført resultat pr. 1/8 2014	738.135	721.093
	Overført af årets resultat	-6.367.549	17.042
	Overført resultat pr. 31/7 2015	-5.629.414	738.135
	Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 1/8 2014	0	0
	Udbetalt udbytte i regnskabsåret	0	0
	Forslag til udbytte	0	0
	Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 31/7 2015	0	0
	Egenkapital pr. 31/7 2015	-5.549.414	818.135

9 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>31/7 2015</u>	<u>31/7 2014</u>	<u>Afdrag næste år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Kreditinstitutter i øvrigt	<u>1.269.292</u>	<u>1.907.318</u>	<u>690.000</u>	<u>0</u>
I ALT	<u>1.269.292</u>	<u>1.907.318</u>	<u>690.000</u>	<u>0</u>

10 Eventualaktiver

Selskabet har ikke indregnede udskudte skatteaktiver på kr. 1.377.356.

11 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskat af renter, royalties og udbytte. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Handel & Vandel Holding ApS. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Virksomhedspant, nom. kr. 7.000.000, i selskabets varelager, debitorer, driftsinventar, driftsmateriel og immaterielle rettigheder er deponeret til sikkerhed for engagement med kreditinstitut.

13 Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået huslejekontrakt. Kontrakten kan opsiges med 3 måneders varsel.
Den samlede huslejeforpligtelse udgør ca. kr. 45.863.

14 Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse:

Investeringsselskabet af 21. februar
2012 ApS
Handel & Vandel Holding ApS

Grundlag for bestemmende indflydelse:

Moderselskab
Øverste moderselskab