

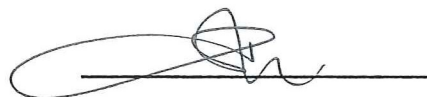
ÅRSRAPPORT

1. MAJ 2014 - 30. APRIL 2015

CMTS DISTRIBUTION APS

CVR-nr. 34 48 89 40

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 8/10 2015



TOVE STRANGE

Dirigentens navn tillige med blokbogstaver

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Påtegninger Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4-5
Årsregnskab Anvendt regnskabspraksis	6-10
Resultatopgørelse 1. maj 2014 - 30. april 2015	11
Balance pr. 30. april 2015	12-13
Noter	14-15

Selskab

CMTS Distribution ApS
Gl. Strandvej 159
3050 Humlebæk

CVR-nummer 34 48 89 40

3. regnskabsår

Hjemsted: Fredensborg

Direktion

Sven Tue Strange

Revision

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg
CVR-nummer 19263096

Sten Pedersen, statsautoriseret revisor

Hovedaktiviteter

CMTS Distribution ApS' hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at drive engroshandel med diverse produkter, herunder specielt briller, samt at have økonomiske interesser direkte eller indirekte i lignende virksomheder og erhvervsvirksomheder og hermed efter ledelsens skøn beslægtet virksomhed.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets aktiviteter har udvist et underskud på 106 t.kr, hvilket er tilfredsstillende under hensyn til at selskabet er i en transformation fra distributionselskab til agentvirksomhed.

Overgangen til agentvirksomhed har, og vil fortsat, reducere usikkerheder og pengebindinger i virksomhedens drift. Aktiviteterne og overgangen i selskabet forløber særdeles tilfredsstillende, hvilket også afspejler sig i udviklingen i bruttofortjenesten,

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 30. april 2015.

Den forventede udvikling

Det er ledelsens forventning, at den positive udvikling vil fortsætte i det kommende år, og der forventes et overskud for regnskabsåret 2015/16. Selskabets kapitalforhold forventes derfor reatbleret i det kommende regnskabsår.

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. maj 2014 - 30. april 2015 for CMTS Distribution 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. 30. april 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2014 - 30. april 2015.

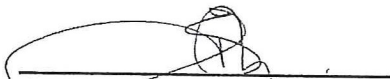
Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Ledelsen anser betingelserne for fravalg af revision for opfyldt, og fravælger som følge heraf revision for det kommende regnskabsår.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Humblebæk, den 30. september 2015

I direktionen


Sven Tue Strange

Til kapitalejeren i CMTS Distribution ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for CMTS Distribution ApS for regnskabsåret 1. maj 2014 – 30. april 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. 30. april 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2014 – 30. april 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på, at der er usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Vi henviser til årsregnskabs note 1, hvori ledelsen redegør for, at selskabets fortsatte drift er betinget af at selskabets drift bliver overskudsgivende, og at selskabet som følge heraf kan honorere krav i takt med at de forfalder. Det er ledelsens forventning, at den positive udvikling vil fortsætte med positiv drift til følge, og aflægges i overensstemmelse hermed årsrapporten under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning eller øvrig regulering**Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold**

Selskabet har i strid med kildeskattelovens bestemmelser ikke er foretaget rettidig afregning af A-skat.

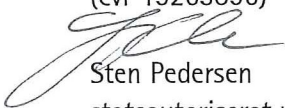
Selskabet har i regnskabsåret haft ydet lån til kapitalejer i strid med selskabslovens og kildeskattelovens bestemmelser. Lånet er indfriet i regnskabsåret.

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 30. september 2015

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
(cvr 19263096)



Sten Pedersen
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 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.

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 regnskabsårets 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 fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

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.

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

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER

Varebeholdninger

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

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

Nettorealiseringsværdi 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 nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

Periodeafgrænsningsposter

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

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 gælds metode. 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.

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	287.143	-28.591
2 Personaleomkostninger	<u>-370.038</u>	<u>-213.909</u>
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	-82.895	-242.500
Andre finansielle indtægter	668	27.008
Øvrige finansielle omkostninger	<u>-24.258</u>	<u>-15.607</u>
RESULTAT FØR SKAT	-106.485	-231.099
3 Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>686</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>-106.485</u></u>	<u><u>-230.413</u></u>

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Overført resultat	<u>-106.485</u>	<u>-230.413</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>-106.485</u></u>	<u><u>-230.413</u></u>

<u>Note</u>	<u>30/4 2015</u>	<u>30/4 2014</u>
Fremstillede varer og handelsvarer	<u>165.865</u>	<u>116.589</u>
VAREBEHOLDNINGER	<u>165.865</u>	<u>116.589</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	160.449	27.254
4 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	0	349.122
Periodeafgrænsningsposter	<u>0</u>	<u>789</u>
TILGODEHAVENDER	<u>160.449</u>	<u>377.165</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>15.426</u>	<u>640</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>341.740</u>	<u>494.394</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>341.740</u></u>	<u><u>494.394</u></u>

<u>Note</u>	<u>30/4 2015</u>	<u>30/4 2014</u>
Virksomhedskapital	80.000	80.000
Overført resultat	<u>-304.601</u>	<u>-198.116</u>
5 EGENKAPITAL	<u>-224.601</u>	<u>-118.116</u>
Kreditinstitutter i øvrigt	116.153	184.777
Leverandører af varer og tjenesteydelser	367.886	357.263
3 Selskabsskat	10.075	10.075
Anden gæld	<u>72.227</u>	<u>60.395</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>566.341</u>	<u>612.510</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>566.341</u>	<u>612.510</u>
PASSIVER I ALT	<u><u>341.740</u></u>	<u><u>494.394</u></u>

1 Going concern og finansielle risici

6 Eventualaktiver

1 Going concern og
finansielle risici

Selskabets drift har i regnskabsåret været underskudsgivende som følge af overgangen fra distributionselskab til agentvirksomhed. Overgangen er forløbet særdeles tilfredsstillende, og forventes endeligt afsluttet i det kommende regnskabsår.

Selskabets ledelse udtrykker med baggrund i den fortsatte transformation, og den gode udvikling i selskabets bruttofortjeneste positive forventninger til selskabets resultat for 2015/16, og forventer et overskud samt forbedrede kapitalforhold i det kommende regnskabsår.

Årsregnskabet er på baggrund af ovenstående aflagt under forudsætningen om selskabets fortsatte drift.

2 Personaleomkostninger	2014/15	2013/14
Gager og lønninger	232.304	119.910
Andre omkostninger til social sikring	998	364
Personaleomkostninger i øvrigt	136.736	93.635
I ALT	370.038	213.909

3 Selskabsskat og udskudt skat

	Selskabsskat	Udskudt skat	Ifølge resultatopgørelse	2013/14
Skyldig pr. 1/5 2014	10.075	0		
Skat af årets resultat	0	0	0	-686
SKYLDIG PR. 30/4 2015	10.075	0		
SKAT AF ÅRETS RESULTAT			0	-686

4	Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	<u>30/4 2015</u>	<u>30/4 2014</u>
	Tilgodehavende hos medlemmer af direktionen	<u>0</u>	<u>349.122</u>
	I ALT	<u>0</u>	<u>349.122</u>

For tilgodehavender hos ledelsen er der anvendt en rentesats på 10,2 % p.a.

5	Egenkapital	<u>30/4 2015</u>	<u>30/4 2014</u>
	Virksomhedskapital pr. 30/4 2015	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>
	Overført resultat pr. 1/5 2014	-198.116	32.297
	Overført af årets resultat	<u>-106.485</u>	<u>-230.413</u>
	Overført resultat pr. 30/4 2015	<u>-304.601</u>	<u>-198.116</u>
	Egenkapital pr. 30/4 2015	<u>-224.601</u>	<u>-118.116</u>

6 Eventualaktiver

Selskabet har ikke indregnede udskudte skatteaktiver på kr. 68.137.