

Cato Group ApS
Vestergade 31 C 1. th.
8600 Silkeborg
CVR-nr. 32 93 31 81

ÅRSRAPPORT

2011/12

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling

den / 2012

Dirigent

Indholdsfortegnelse

Påtegninger

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning.....	7

Årsregnskab 1. juli 2011 - 30. juni 2012

Anvendt regnskabspraksis.....	8
Resultatopgørelse	11
Balance.....	12
Noter.....	14

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2011/12 for Cato Group ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 28. november 2012

Direktion

Casper Sømoe

Tommy Petersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Cato Group ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Cato Group ApS for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012, 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. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 i regnskabet, hvoraf fremgår, at det for indeværende er usikkert, om der opnås tilsagn om tilstrækkelige kreditfaciliteter, men det er ledelsens vurdering, at kreditfaciliteterne kan opnås, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Uden at modificere vores konklusion henleder vi endvidere opmærksomheden på note 2 i regnskabet, som beskriver den usikkerhed, der er forbundet med vurdering af selskabets ejendom.

Den uafhængige revisors erklæringer

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi oplyse, at selskabet har tabt hele selskabskapitalen og som følge heraf er omfattet af selskabslovens bestemmelser omkring kapitaltab.

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.

Silkeborg, den 28. november 2012

blicher

REVISION & RÅDGIVNING
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Jan Hjorth
Statsaut. revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Cato Group ApS
Vestergade 31 C 1. th.
8600 Silkeborg
Telefon: 22 17 22 17
E-mail: tetersen@gmail.com

CVR-nr.: 32 93 31 81
Hjemsted: Silkeborg
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

Direktion

Casper Sømoe
Tommy Petersen

Revisor

Blicher Revision & Rådgivning
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Søndergade 25
8600 Silkeborg

Statsaut. revisor Jan Hjorth
Revisor Annette S. Bækgård

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter er erhvervelse og drift af landbrugsejendommen Funder Bygade 16, 8600 Silkeborg.

Usikkerhed ved indregning og måling

Målingen af selskabets handelsejendomme er forbundet med usikkerhed som følge af aktuelle markedsforhold med begrænsninger i udbud og efterspørgsel. Prisfastsættelsen tager udgangspunkt i kostpriser og det er ledelsens vurdering, at nettorealisationsværdien ikke er lavere end kostprisen.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets fortsatte drift er betinget af, at pengeinstitut, kreditgivere og kapitalejere fortsat stiller den fornødne kapital til rådighed. Der henvises til note 1 i årsregnskabet.

Selskabet har tabt mere end 50 % af anpartskapitalen, som forventes reableret ved egen indtjening.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsregnskabet for Cato Group ApS for 2011/12 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten - bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne ”nettoomsætning, ændring i handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger”.

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter huslejeindtægter og indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at lejen optjenes i henhold til de indgåede kontrakter.

Handelsejendommens driftsomkostninger

Handelsejendommens driftsomkostninger omfatter ejendomsskatter, forsikring og vedligeholdelse.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler og tab på debitorer mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, urealiserede og realiserede kursgevinster og -tab på gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

Handelsejendomme (varebeholdninger)

Beholdninger af grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af byggemodningsomkostninger mv og direkte ejendomsomkostninger. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Handelsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommens købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger.

Som følge af måling til nettorealiseringsværdi foretages der ikke afskrivning på handelsejendommene.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat 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 gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, 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 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 nettorealiseringsværdi.

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 25%.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte 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.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Gældsforpligtelser i øvrigt måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Resultatopgørelse
1. juli - 30. juni

	2011/12	2010/11 kr. 1.000
Note		
BRUTTOFORTJENESTE	42.902	1
3 Øvrige finansielle omkostninger	-230.538	-250
RESULTAT FØR SKAT	-187.636	-249
4 Skat af årets resultat	46.900	63
ÅRETS RESULTAT	-140.736	-186
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Overført resultat	-140.736	-186
DISPONERET I ALT	-140.736	-186

Balance 30. juni
AKTIVER

	2012	2011
Note		kr. 1.000
Handelsejendomme	7.446.545	7.447
Varebeholdninger	7.446.545	7.447
Udskudt skatteaktiv	110.100	63
Tilgodehavender	110.100	63
OMSÆTNINGSAKTIVER	7.556.645	7.510
AKTIVER	7.556.645	7.510

Balance 30. juni
PASSIVER

Note	2012	2011 kr. 1.000
Virksomhedskapital.....	80.000	80
Overført resultat.....	-156.849	-16
5 EGENKAPITAL.....	-76.849	64
Gæld til realkreditinstitutter.....	5.040.000	5.040
Kreditinstitutter.....	1.800.299	1.839
6 Langfristede gældsforpligtelser.....	6.840.299	6.879
6 Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser.....	54.700	71
Kreditinstitutter.....	33.492	-33
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	177.799	173
Anden gæld.....	15.000	15
Periodeafgrænsningsposter.....	0	7
7 Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse.....	512.204	334
Kortfristede gældsforpligtelser.....	793.195	567
GÆLDSFORPLIGTELSE.....	7.633.494	7.446
PASSIVER.....	7.556.645	7.510
8 Eventualposter mv.		
9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter

2011/12 2010/11
kr. 1.000

1 Usikkerhed om fortsat drift

Der er usikkerhed om virksomhedens evne til at fortsatte driften. Selskabets fortsatte drift er afhængig af en positiv indtjening og at der stilles tilstrækkelige kreditfaciliteter til rådighed. Kapitalejerne forventes at tilkendegive, at de vil stille tilstrækkelig kreditfaciliteter til rådighed for selskabet, og under forventning om positiv drift, er årsregnskabet aflagt under forudsætning om virksomhedens fortsatte drift.

2 Usikkerhed om indregning og måling

Måling af selskabets handelsejendomme er forbundet med usikkerhed, som følge af de aktuelle markedsforhold med begrænsninger i udbud, efterspørgsel samt øvrige ukendte faktorer. Målingen tager udgangspunkt i kostpris, og det er ledelsens vurdering, at der ikke skal foretages nedskrivning på ejendommene.

3 Øvrige finansielle omkostninger

Renter, pengeinstitutter	124.557	116
Gebyrer mv.	328	1
Låneomkostninger.....	0	3
Prioritetsrenter, kreditforeninger.....	105.653	130
	<u>230.538</u>	<u>250</u>

4 Skat af årets resultat

Regulering af udskudt skat.....	-46.900	-63
	<u>-46.900</u>	<u>-63</u>

5 Egenkapital

	1/7 2011	Forslag til resultatdis- ponering	30/6 2012
Virksomhedskapital.....	80.000	0	80.000
Overført resultat	-16.113	-140.736	-156.849
	<u>63.887</u>	<u>-140.736</u>	<u>-76.849</u>

Noter

	1/7 2011 Gæld i alt	30/6 2012 Gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
6 Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	5.040.000	5.040.000	0	4.960.000
Kreditinstitutter	1.909.738	1.854.999	54.700	1.581.400
	<u>6.949.738</u>	<u>6.894.999</u>	<u>54.700</u>	<u>6.541.400</u>

	2012	2011 kr. 1.000
7 Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		
Gæld, TP Holding Silkeborg ApS.....	339.231	234
Gæld, FEOS Invest ApS	172.973	100
	<u>512.204</u>	<u>334</u>

8 Eventualposter mv.

Kautions-, pensions- og garantiforpligtelser andrager kr. 0.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er alene tinglyst prioritetsgæld i selskabets ejendomme.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelse herudover andrager kr. 0.

Den regnskabsmæssige værdi af den pantsatte ejendomme er kr. 7.446.545

Og ejendomsværdien pr. 1. oktober 2011 andrager kr. 3.900.000.