

CF-Invest Fredericia ApS

Vejle Landevej 117

7000 Fredericia

CVR-nr. 32262627

Årsrapport for 2011/12

3. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 24. januar 2013

Carsten Feddersen
Dirigent

CF-Invest Fredericia ApS

Indholdsfortegnelse

Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

CF-Invest Fredericia ApS

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. september 2011 - 31. august 2012 for CF-Invest Fredericia 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. august 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. september 2011 - 31. august 2012.

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

Der træffes på generalforsamlingen beslutning om, at årsregnskabet for det kommende år ikke skal revideres. Betingelserne for at undlade revision er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredericia, den 22. januar 2013

Direktion

Carsten Feddersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i CF-Invest Fredericia ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for CF-Invest Fredericia ApS for regnskabsåret 1. september 2011 - 31. august 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 til at danne grundlag for vores afkræftende konklusion.

Forbehold

Grundlag for afkræftende konklusion

Ledelsen har aflagt regnskabet under forudsætning om fortsat drift. Som omtalt i årsregnskabets note 5 er det en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at der er tilstrækkelige kreditfaciliteter. Ledelsen har ikke kunnet sandsynliggøre, at den nødvendige kapital kan fremskaffes, og vi er derfor ikke enig i ledelsens valg af at aflægge årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift. Efter vor opfattelse burde årsregnskabet aflægges efter realisationsprincippet, hvilket ville reducere årets resultat og egenkapital væsentligt. Det har ikke været muligt at opgøre den præcise indvirkning heraf på årsregnskabet.

Afkræftende konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for den afkræftende konklusion, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. september 2011 - 31. august 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer 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 ydet lån i strid med selskabsloven, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Uden det har påvirket vores konklusion, skal vi endvidere oplyse, at selskabet ikke har foretaget rettidig

CF-Invest Fredericia ApS

Den uafhængige revisors erklæringer

indberetning af korrekt momstilsvaret til SKAT. Forholdet kan være ansvarspådragende for ledelsen.

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. Vi henviser i øvrigt til det ovenfor under forbehold anførte.

Fredericia, den 22. januar 2013

Revisionskontoret Fredericia-Vejle
Registreret revisionsanpartsselskab

Jan Hansen
Registreret revisor

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i køb og salg samt levering af serviceydelser indenfor løfteudstyr.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for regnskabsåret 1. september 2011 - 31. august 2012 udviser et resultat på t.kr. 23, og virksomhedens balance pr. 31. august 2012 udviser en balancesum på t.kr. 134, og en egenkapital på t.kr. 42.

Årsregnskabet er aflagt med fortsat drift for øje. Selskabets likviditet har i årets løb været meget stram. Ledelsen forventer, at dette vil fortsætte ind i det kommende regnskabsår. Selskabets fortsatte drift er afhængig af, at der findes de tilstrækkelige kreditfaciliteter for gennemførelse af årets aktiviteter. Ledelsen forventer ikke at få tilført yderligere kreditfaciliteter, men forventer at kunne gennemføre det kommende års aktiviteter med de nuværende kreditfaciliteter.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Generelle oplysninger om anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for CF-Invest Fredericia ApS for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Indregningsmetoder og målegrundlag

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 og -tab

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

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
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0
Indretning af lejede lokaler	6 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 andre driftsindtægter eller -omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Skatter

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.

Balancen

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.

Varebeholdninger

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

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.

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således, at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

Aktuelle skatteforpligtelser

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

Eventualaktiver og -forpligtelser

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

CF-Invest Fredericia ApS

Resultatopgørelse

	Note	2011/12	2010/11
Bruttofortjeneste/-tab		136.604	49.551
Personaleomkostninger	1	-101.225	-54.736
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-13.337	-13.332
Driftsresultat		22.042	-18.517
Finansielle indtægter		1.775	30
Nedskrivning af finansielle aktiver		-201	0
Finansielle omkostninger		-985	-947
Resultat før skat		22.631	-19.434
Årets resultat		22.631	-19.434
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		22.631	-19.434
		22.631	-19.434

CF-Invest Fredericia ApS**Balance 31. august 2012**

	Note	2012	2011
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		11.047	21.084
Indretning af lejede lokaler		9.898	13.198
Materielle anlægsaktiver		20.945	34.282
Anlægsaktiver		20.945	34.282
Fremstillede varer og handelsvarer		31.970	39.316
Varebeholdninger		31.970	39.316
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		23.461	8.053
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	2	39.362	0
Periodeafgrænsningsposter		18.464	22.761
Tilgodehavender		81.287	30.814
Likvide beholdninger		0	3.399
Omsætningsaktiver		113.257	73.529
Aktiver		134.202	107.811

CF-Invest Fredericia ApS**Balance 31. august 2012**

	Note	2012	2011
Passiver			
Virksomhedskapital	3	125.000	125.000
Overført resultat	4	-82.628	-105.258
Egenkapital		42.372	19.742
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		1.106	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		30.329	20.810
Anden gæld		60.395	67.259
Kortfristede gældsforpligtelser		91.830	88.069
Gældsforpligtelser		91.830	88.069
Passiver		134.202	107.811
Usikkerhed om going concern	5		
Eventualaktiver	6		
Eventualforpligtelser	7		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	8		

Noter

	2011/12	2010/11
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	95.460	49.820
Omkostninger til social sikring	5.765	4.916
	<u>101.225</u>	<u>54.736</u>

2. Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Udlån til selskabets ledelse og kapitalejer udgør pr. 31. august 2012 kr. 39.362. Lånet er forrentet med 9,45% p.a. Årets afdrag udgør kr. 0.

3. Virksomhedskapital

Saldo primo	125.000	125.000
Saldo ultimo	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>

Selskabskapitalen har været uændret de seneste 3 år.

4. Overført resultat

Saldo primo	-105.259	-85.824
Årets tilgang	22.631	-19.434
Saldo ultimo	<u>-82.628</u>	<u>-105.258</u>

5. Usikkerhed om going concern

Årsregnskabet er aflagt med fortsat drift for øje. Selskabets likviditet har i årets løb været meget stram. Ledelsen forventer, at dette vil fortsætte ind i det kommende regnskabsår. Selskabets fortsatte drift er afhængig af, at der findes de tilstrækkelige kreditfaciliteter for gennemførelse af årets aktiviteter. Ledelsen forventer ikke at få tilført yderligere kreditfaciliteter, men forventer at kunne gennemføre det kommende års aktiviteter med de nuværende kreditfaciliteter.

6. Eventualaktiver

Ikke indregnede skatteaktiver udgør t.kr. 13.

7. Eventualforpligtelser

Virksomheden har indgået aftale om leasing af driftsmateriel. Leasingaftalen udløber 31. maj 2014 og den samlede restforpligtelse udgør t.kr. 62. Heraf forfalder indenfor 1 år t.kr. 21.

8. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.