

C.P. -Invest ApS
Fuglemosevænge 32, 2970 Hørsholm

Årsrapport for
2015

CVR-nr. 16 58 57 85

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20. maj 2016.

Lisbeth Lunding Rasmussen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Selskabsoplysninger

- 4 Selskabsoplysninger

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015

- 5 Anvendt regnskabspraksis
- 9 Resultatopgørelse
- 10 Balance
- 12 Noter

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for C.P. -Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 24. januar 2016

Direktion

Per Lohmann Rasmussen

Lisbeth Lunding Rasmussen

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til anpartshaverne i C.P. -Invest ApS

Vi har revideret årsregnskabet for C.P. -Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 selskabets 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 selskabets 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.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 24. januar 2016

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Leif Tomasson
statsautoriseret revisor

Per Kold Anker
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

C.P. -Invest ApS
Fuglemosevænge 32
2970 Hørsholm

CVR-nr.: 16 58 57 85
Stiftet: 1. oktober 1992
Hjemsted: Hørsholm
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
23. regnskabsår

Direktion

Per Lohmann Rasmussen
Lisbeth Lunding Rasmussen

Revision

Martinsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Øster Allé 42
2100 København Ø
Telefon: 35 38 48 88
www.martinsen.dk

Dattervirksomheder

C.P. -Consult ApS, Hørsholm
C.P. -Securities ApS, Hørsholm

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for C.P. -Invest ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
---	--------

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Anvendt regnskabspraksis

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under henrette forpligtelser i det omfang, moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter C.P. -Invest ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Anvendt regnskabspraksis

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivitet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 kr.
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	346.311	937.645
Andre eksterne omkostninger	-394.859	-119.733
Bruttoresultat	-48.548	817.912
2 Personaleomkostninger	-726.482	-719.659
3 Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-120.383	-120.383
Resultat før finansielle poster	-895.413	-22.130
Andre finansielle indtægter	773.366	67.569
Nedskrivning af finansielle aktiver	0	-295.911
Øvrige finansielle omkostninger	-47.042	-26.110
Resultat før skat	-169.089	-276.582
4 Skat af årets resultat	108.853	283.864
Årets resultat	-60.236	7.282
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-936.909	641.234
Udbytte for regnskabsåret	300.000	300.000
Overføres til overført resultat	576.673	0
Disponeret fra overført resultat	0	-933.952
Disponeret i alt	-60.236	7.282

Balance 31. december

Aktiver	2015	2014
<u>Note</u>	kr.	kr.
Anlægsaktiver		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	118.713	239.096
Materielle anlægsaktiver i alt	118.713	239.096
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	733.363	1.670.272
Finansielle anlægsaktiver i alt	733.363	1.670.272
Anlægsaktiver i alt	852.076	1.909.368
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	1.301.587
Tilgodehavende selskabsskat	11.861	0
Andre tilgodehavender	6.783	268.639
Tilgodehavender i alt	18.645	1.570.226
Andre værdipapirer og kapitalandele	3.384.303	1.000.050
Værdipapirer i alt	3.384.303	1.000.050
Likvide beholdninger	782.210	21.135
Omsætningsaktiver i alt	4.185.158	2.591.411
Aktiver i alt	5.037.234	4.500.779

Balance 31. december

Passiver	2015	2014
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Egenkapital		
7 Virksomhedskapital	200.000	2.000.000
8 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	108.363	1.045.272
9 Overført resultat	3.390.789	1.014.116
10 Foreslået udbytte for regnskabsåret	300.000	300.000
Egenkapital i alt	<u>3.999.152</u>	<u>4.359.388</u>
Gældsforpligtelser		
Gæld til tilknyttede virksomheder	897.831	0
Anden gæld	140.251	141.391
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.038.082</u>	<u>141.391</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>1.038.082</u>	<u>141.391</u>
Passiver i alt	<u>5.037.234</u>	<u>4.500.779</u>
11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
12 Eventualposter		

Noter

1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets forretningsmæssige aktiviteter foregår primært gennem selskabets 100% ejede dattervirksomheder.

	2015 kr.	2014 kr.
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	716.407	707.949
Andre omkostninger til social sikring	9.370	11.710
Personaleomkostninger i øvrigt	705	0
	726.482	719.659

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	2	2
--	---	---

3. Afskrivninger af materielle anlægsaktiver

Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	120.383	120.383
	120.383	120.383

4. Skat af årets resultat

Skat af årets resultat	-108.853	-283.864
	-108.853	-283.864

Selskabet er sambeskattet med datterselskaberne C.P. -Consult ApS og C.P. -Securities ApS.

5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

Kostpris 1. januar	601.917	601.917
Tilgang i årets løb	0	0
Afgang i årets løb	0	0
Kostpris 31. december	601.917	601.917

Afskrivninger 1. januar	-362.821	-242.438
Årets afskrivninger	-120.383	-120.383
Afskrivninger 31. december	-483.204	-362.821

Regnskabsmæssig værdi 31. december	118.713	239.096
---	----------------	----------------

Noter

	31/12 2015 kr.	31/12 2014 kr.
6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar	625.000	625.000
Tilgang i årets løb	0	0
Afgang i årets løb	0	0
Kostpris 31. december	625.000	625.000
Opskrivninger 1. januar	1.045.272	603.538
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	346.311	937.645
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	0	-295.911
Udbytte	-1.283.220	-200.000
Opskrivninger 31. december	108.363	1.045.272
Regnskabsmæssig værdi 31. december	733.363	1.670.272

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital kr.	Årets resultat kr.	Regnskabs- mæssig værdi hos C.P. - Invest ApS kr.
C.P. -Consult ApS, Hørsholm	100 %	523.196	261.145	523.196
C.P. -Securities ApS, Hørsholm	100 %	210.166	85.166	210.166
		733.362	346.311	733.362

7. Virksomhedskapital

Virksomhedskapital 1. januar	2.000.000	2.000.000
Kapitalnedsættelse	-1.800.000	0
	200.000	2.000.000

8. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for opskrivninger 1. januar	1.045.272	1.526.243
Disponeret af årets resultat	-936.909	641.734
Overført til overført resultat, primo	0	-1.122.705
	108.363	1.045.272

Noter

	31/12 2015 kr.	31/12 2014 kr.
9. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar	1.014.116	825.863
Årets overførte overskud eller underskud	576.673	-934.452
Overført fra reserve for nettoopskrivninger, primo	0	1.122.705
Kapitalnedsættelse	1.800.000	0
	3.390.789	1.014.116
10. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. januar	300.000	-300.000
Udloddet udbytte	-300.000	300.000
Udbytte for regnskabsåret	300.000	300.000
	300.000	300.000

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser pr. 31. december 2015.

12. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har ingen eventualforpligtelser pr. 31. december 2015.

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter fra og med regnskabsåret 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.