

Concept Partners ApS

Ove Jensens Allé 31 C

8700 Horsens

CVR-nr. 17 65 04 83

Årsrapport 2015

(22. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 8/6 2016

Jørgen Haahr
Dirigent

Beierholm

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	9
Balance pr. 31. december	10
Noter til årsregnskabet	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Concept Partners ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 8. juni 2016

Direktion

Jørgen Haahr

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Concept Partners ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Concept Partners 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 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 1 i regnskabet, som beskriver den usikkerhed, der er forbundet med værdiansættelsen af datterselskaberne i Ukraine. Det er ledelsens opfattelse, at værdiansættelsen heraf er forsvarlig, på trods af, at der ikke foreligger reviderede årsregnskaber for selskaberne samt den aktuelle politiske uro i Ukraine og heraf følgende valutaudsving.

Vi har ikke fundet anledning til at anføre en anden vurdering.

Den uafhængige revisors erklæringer**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.

Holstebro, den 8. juni 2016

Beierholm

statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Claus Bredvig
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Concept Partners ApS
Ove Jensens Allé 31 C
8700 Horsens

Telefon: 56283313

Telefax: 56283375

CVR-nr.: 17 65 04 83

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Hjemsted: Horsens kommune

Direktion

Jørgen Haahr

Revision

Beierholm
statsautoriseret revisionspartnerselskab
Sletten 45
7500 Holstebro

Pengeinstitut

Nordea
Helgolandsgade 20
7500 Holstebro

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er ejerskab af kapitalandele i tilknyttet virksomhed.

Udvikling i året

Aktiviteten i datterselskaber har været høj. Resultatet af kapitalandele er negativt og lever ikke op til forventningerne. Et stort kursfald i den ukrainske valuta har medvirket til det negative resultat af kapitalandele.

Kapitalberedskabet

På grundlag af de foreliggende budgetter, realiseret indtjening efter regnskabsårets udløb samt forventninger til indtjeningen i det kommende år forventer ledelsen, at der i det kommende regnskabsår kan realiseres en betydelig forbedring af resultatet. Samlet set er det herefter ledelsens vurdering, at likviditeten til det kommende år og et bæredygtigt grundlag for selskabets fremtidige drift er sikret.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Valutarisici

Selskabets datterselskaber er fysisk placeret i Ukraine, hvor en stor del af vareindkøb samt lønninger betales i den lokale valuta Hryvnia (UAH). Hovedvægten af omsætningen foregår i EURO. Datterselskabets resultat påvirkes således af kursudviklingen mellem EUR og UAH.

Den politiske uro i Ukraine har betydet et væsentligt fald i den ukrainske valuta Hryvnia (UAH). Fra primo 2014 til ultimo 2015 er kursen i forhold til euro således faldet med ca. 57%.

Usikkerhed ved indregning og måling

Koncernens produktion foregår i et datterselskab i Ukraine. Da der ikke er krav om udarbejdelse og revision af årsregnskaber i Ukraine efter internationale principper har ledelsen valgt at føre et bogholderi efter internationale principper. Årsregnskabet er opstillet på baggrund heraf, med enkelte afvigelser i forhold til dansk årsregnskabslov.

Beierholm har uden væsentlige kommentarer udført aftalte arbejdshandlinger, for at afdække risikoen på de væsentligste balanceposter i årsregnskabet.

Idet årsregnskabet for de ukrainske selskaber ikke er revideret, er sikkerheden for værdiansættelsen af den indregnede værdi af de ukrainske selskaber lavere end hvis revision havde været foretaget. Det er dog ledelsens opfattelse, at der er opnået et forsvarligt regnskabsgrundlag til brug for indregningen.

Der har i en længere periode hersket en del politiske uro i det østlige Ukraine. Datterselskaberne i Ukraine ligger i Lviv (tæt ved grænsen til Polen), hvor der ikke har været politiske uro. Såfremt uroen eskalerer yderligere, kan der være en risiko for, at leverancerne fra det ukrainske selskab vil blive besværliggjort med en deraf følgende negativ indflydelse på værdien af de ukrainske selskaber.

Det er ledelsens opfattelse, at det er sandsynligt, at den politiske situation i Ukraine vil blive stabiliseret. På baggrund heraf vurderer ledelsen, at værdiansættelsen af de to ukrainske selskaber til regnskabsmæssig indre værdi er forsvarlig.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Concept Partners ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med til valg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i euro.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til euro 0. Har moder-selskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodeha-vender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retslig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Skyldig skat 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 acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regn-skabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort 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.

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. I de tilfælde, hvor opgørel-se af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For in-deværende år er anvendt en skattesats på 23,5%.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	2015	2014
	euro	euro
Andre eksterne omkostninger	<u>-2.916</u>	<u>-2.871</u>
Bruttoresultat	-2.916	-2.871
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-23.857	-158.208
Finansielle omkostninger	<u>-7</u>	<u>0</u>
Resultat før skat	-26.780	-161.079
Skat af årets resultat	<u>469</u>	<u>691</u>
Årets resultat	<u>-26.311</u>	<u>-160.388</u>
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	<u>-26.311</u>	<u>-160.388</u>
	<u>-26.311</u>	<u>-160.388</u>

Balance pr. 31. december

	Note	2015 euro	2014 euro
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	<u>835.947</u>	<u>859.804</u>
		<u>835.947</u>	<u>859.804</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>835.947</u>	<u>859.804</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Likvide beholdninger		<u>7</u>	<u>3</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>7</u>	<u>3</u>
AKTIVER I ALT		<u><u>835.954</u></u>	<u><u>859.807</u></u>

Balance pr. 31. december

	Note	2015 euro	2014 euro
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
	3		
Selskabskapital		26.800	26.800
Overført resultat		793.392	819.703
Egenkapital i alt		820.192	846.503
GÆLDSFORPLIGTELSE			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Gæld til tilknyttede virksomheder		13.082	10.624
Anden gæld		2.680	2.680
		15.762	13.304
Gældsforpligtelser i alt		15.762	13.304
PASSIVER I ALT		835.954	859.807
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualposter mv.	4		

Noter til årsregnskabet

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Datterselskaberne ligger i Ukraine. Da der ikke er krav om udarbejdelse og revision af årsregnskaber i Ukraine efter internationale principper har ledelsen valgt at føre et bogholderi efter internationale principper. Årsregnskabet er opstillet på baggrund heraf, med enkelte afvigelser i forhold til dansk årsregnskabslov.

Beierholm har uden væsentlige kommentarer udført aftalte arbejdshandlinger, for at afdække risikoen på de væsentligste balanceposter i årsregnskabet.

Idet årsregnskabet for de Ukrainske selskaber ikke er revideret, er sikkerheden for værdiansættelsen af den indregnede værdi af de ukrainske selskaber lavere end hvis revision havde været foretaget. Det er dog ledelsens opfattelse, at der er opnået et forsvarligt regnskabsgrundlag til brug for indregningen.

Der har i en længere periode hersket en del politiske uro i det østlige Ukraine. Datterselskaberne i Ukraine ligger i Lviv (tæt ved grænsen til Polen), hvor der ikke har været politiske uro. Såfremt uroen eskaleres yderligere, kan der være en risiko for, at leverancerne fra det ukrainske selskab vil blive besværliggjort med en deraf følgende negativ indflydelse på værdien af de ukrainske selskaber.

Den politiske uro i Ukraine har betydet et væsentligt fald i den ukrainske valuta Hryvnia (UAH). Fra primo 2014 til ultimo 2015 er kursen således faldet ca. 57%.

Det er ledelsens opfattelse, at det er sandsynligt, at den politiske situation i Ukraine vil blive stabiliseret, og valutakursen igen vil falde til ro. Ledelsen vurderer på den baggrund, at værdiansættelsen af de to ukrainske selskaber til regnskabsmæssig indre værdi er forsvarlig.

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	euro	euro
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar	<u>1.828.240</u>	<u>1.828.240</u>
Kostpris 31. december	<u>1.828.240</u>	<u>1.828.240</u>
Værdireguleringer 1. januar	-968.436	-872.511
Valutakursregulering	0	62.283
Årets resultat	<u>-23.857</u>	<u>-158.208</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>-992.293</u>	<u>-968.436</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>835.947</u>	<u>859.804</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Sorensen & Haahr samt Property Invest	Lviv, Ukraine	100%	835.947	-23.857

Noter til årsregnskabet

3 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar	26.800	819.703	846.503
Årets resultat	0	-26.311	-26.311
Egenkapital 31. december	26.800	793.392	820.192

Selskabskapitalen består af 200 anparter à nominelt euro 134. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

4 Eventualposter mv.

Sambeskatningsforpligtelse

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Vallø A/S (Administrationsselskab) og hæfter begrænset og subsidiært med sambeskattet selskab for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

Eventualaktiv

Selskabet har et udskudt skatteaktiv på euro 16.204, som ikke er indregnet i årsregnskabet.