

**CAP af januar 2016 A/S under frivillig likvidation**

**Tybovej 3, 6040 Egtved**

---

**Årsrapport for**

**2015**

---

**CVR-nr. 28 14 83 80**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 2. marts 2016.

---

**Henrik Schlüter**  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

Side

**Påtegninger**

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæringer

**Ledelsesberetning**

- 4 Selskabsoplysninger
- 5 Ledelsesberetning

**Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015**

- 6 Anvendt regnskabspraksis
- 10 Resultatopgørelse
- 11 Balance
- 13 Noter

## **Ledelsespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for CAP af januar 2016 A/S under frivillig likvidation.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Egtved, den 23. februar 2016

### **Direktion**

Charlotte Pedersen  
likvidator

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til aktionæren i CAP af januar 2016 A/S under frivillig likvidation**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for CAP af januar 2016 A/S under frivillig likvidation 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 erklæringer**

---

### **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 henviser vi til ledelsesberetningen og note 1, hvoraf det fremgår at ledelsen har valgt at aflægge årsrapporten således, at alle balanceposter indregnes til forventede realisationsværdier.

### **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.

Vejle, den 23. februar 2016

### **Martinsen**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 28 52 01

Brian Christensen  
statsautoriseret revisor

Per Tranekær  
registreret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	CAP af januar 2016 A/S under frivillig likvidation Tybovej 3 6040 Egtved
	Hjemmeside:           www.wellmore.dk
	CVR-nr.:               28 14 83 80
	Regnskabsår:         1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	Charlotte Pedersen, likvidator
<b>Revision</b>	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Gunhilds Plads 2 7100 Vejle
<b>Modervirksomhed</b>	M5 Holding A/S

## **Ledelsesberetning**

---

### **Hovedaktivitet**

Hovedaktiviteterne er afhændet i årets løb. Selskabets aktivitet har efter afhændelsen har været meget begrænset.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Det ordinære resultat efter skat udgør 598.992 kr. mod 210.061 kr. sidste år.

Selskabet er på tidspunktet for regnskabsaflæggelsen under likvidation og aktiviteterne i selskabet er ophørt. Med baggrund i disse forhold har ledelsen valgt at aflægge årsrapporten således, at alle balanceposter indregnes til forventede realisationsværdier. Ændringen i anvendt regnskabspraksis har ikke påvirket årets resultat.

Ledelsen anser årets resultat som tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for CAP af januar 2016 A/S under frivillig likvidation er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Selskabet er under likvidation og aktiviteterne er ophørt. Årsrapporten er aflagt efter realisationsprincippet, mod aflæggelse efter going concern principper sidste år, og aflægges i danske kroner. Målingen af aktiver og passiver pr. 31/12 2015 og 31/12 2014 er derfor ikke sammenlignelige, men ændringen i målingen har ikke påvirket årets resultat.

### 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

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.



## Anvendt regnskabspraksis

---

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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 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.

### 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 posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

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 i år til forventet realisationsværdi, og i sammenligningsåret måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-10 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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsmkostninger.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles i år til forventet realisationsværdi, og i sammenligningsåret måles til kostpris på grundlag af kostpriser. Er nettorealizationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i år til forventet realisationsværdi, og i sammenligningsåret måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealizationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Efter sambeskatningsreglerne hæfter CAP af januar 2016 A/S under frivillig likvidation solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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.

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 2015 til 2016 blive nedsat fra 23,5 % 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 skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

### Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer med videre. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationseværdi.

### Gældsforpligtelser

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

**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>1.334.662</b>	<b>5.632.176</b>
2 Personaleomkostninger	-629.977	-4.911.361
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-6.301	-280.955
<b>Driftsresultat</b>	<b>698.384</b>	<b>439.860</b>
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	96.843	23.400
3 Andre finansielle omkostninger	-4.415	-190.199
<b>Resultat før skat</b>	<b>790.812</b>	<b>273.061</b>
4 Skat af årets resultat	-191.820	-63.000
<b>Årets resultat</b>	<b>598.992</b>	<b>210.061</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	2.373.833	3.000.000
Disponeret fra overført resultat	-1.774.841	-2.789.939
<b>Disponeret i alt</b>	<b>598.992</b>	<b>210.061</b>

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>		2015	2014
<u>Note</u>		<u>          </u>	<u>          </u>
<b>Anlægsaktiver</b>			
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	809.032
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>809.032</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>809.032</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Svømmende varer	0	569.671
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	<u>0</u>	<u>7.610.437</u>
	Varebeholdninger i alt	<u>0</u>	<u>8.180.108</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	7.741.048
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4.468.754	322.289
	Udskudte skatteaktiver	0	1.000
	Andre tilgodehavender	53.251	14.000
	Periodeafgrænsningsposter	<u>0</u>	<u>15.027</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>4.522.005</u>	<u>8.093.364</u>
	Likvide beholdninger	<u>664</u>	<u>8.477</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>4.522.669</u></b>	<b><u>16.281.949</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>4.522.669</u></b>	<b><u>17.090.981</u></b>

**Balance 31. december**

<b>Passiver</b>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
<b>Egenkapital</b>			
6	Aktiekapital	500.000	500.000
7	Overført resultat	0	1.774.841
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>2.373.833</u>	<u>3.000.000</u>
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>2.873.833</u></b>	<b><u>5.274.841</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>			
	Andre hensatte forpligtelser	<u>1.322.812</u>	<u>1.700.000</u>
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>1.322.812</u></b>	<b><u>1.700.000</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Gæld til pengeinstitutter	0	6.476.447
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	49.377
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	135.204	1.080.943
8	Selskabsskat	190.820	0
	Anden gæld	<u>0</u>	<u>2.509.373</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>326.024</u>	<u>10.116.140</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>326.024</u></b>	<b><u>10.116.140</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>4.522.669</u></b>	<b><u>17.090.981</u></b>
<b>9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>			
<b>10 Eventualposter</b>			
<b>11 Nærtstående parter</b>			

## Noter

---

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>1. Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold</b>		
Selskabet er på tidspunktet for regnskabsaflæggelsen under likvidation og aktiviteterne i selskabet er ophørt. Med baggrund i disse forhold har ledelsen valgt at aflægge årsrapporten således, at alle balanceposter indregnes til forventede realisationsværdier. Ændringen i anvendt regnskabspraksis har ikke påvirket årets resultat.		
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	569.652	4.018.824
Pensioner	26.208	484.364
Andre omkostninger til social sikring	17.235	95.493
Personaleomkostninger i øvrigt	16.882	312.680
	<u><b>629.977</b></u>	<u><b>4.911.361</b></u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>11</u>
<b>3. Andre finansielle omkostninger</b>		
Andre renteomkostninger	4.415	190.199
	<u><b>4.415</b></u>	<u><b>190.199</b></u>
<b>4. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	190.820	6.000
Årets regulering af udskudt skat	1.000	57.000
	<u><b>191.820</b></u>	<u><b>63.000</b></u>

**Noter**

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
<b>5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris primo	1.836.270	2.062.097
Tilgang i årets løb	0	102.806
Afgang i årets løb	<u>-1.836.270</u>	<u>-328.633</u>
<b>Kostpris ultimo</b>	<u><b>0</b></u>	<u><b>1.836.270</b></u>
Afskrivninger primo	-1.027.238	-1.109.704
Årets afskrivninger	0	-188.388
Afskrivninger, afhændede aktiver	<u>1.027.238</u>	<u>270.854</u>
<b>Afskrivninger ultimo</b>	<u><b>0</b></u>	<u><b>-1.027.238</b></u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<u><b>0</b></u>	<u><b>809.032</b></u>



## Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
<b>6. Aktiekapital</b>		
Aktiekapital primo	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
	<b><u>500.000</u></b>	<b><u>500.000</u></b>
<p>Aktiekapitalen består af nom. 500.000 kr. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.</p>		
<b>7. Overført resultat</b>		
Overført resultat primo	1.774.841	4.564.780
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-1.774.841</u>	<u>-2.789.939</u>
	<b><u>0</u></b>	<b><u>1.774.841</u></b>
<b>8. Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder</b>		
Tilgodehavende selskabsskat primo	0	253.375
Betalt indkomstskat i regnskabsåret	<u>0</u>	<u>-253.375</u>
Tilgodehavende selskabsskat vedrørende tidligere år	0	0
Beregnet selskabsskat for indeværende år	<u>190.820</u>	<u>0</u>
	<b><u>190.820</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<p>Til dækning af importremburs har selskabets pengeinstitut garanteret for i alt 732 t.kr.</p>		
<b>10. Eventualposter</b>		
<b>Eventualforpligtelser</b>		
<b>Sambeskatning</b>		
<p>Selskabet er sambeskattet med den øvrige danske koncernvirksomhed. Som koncernvirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med den øvrige koncernvirksomhed for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af administrationsselskabets årsregnskab, M5 Holding A/S, CVR nr. 29202206. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomst og kildeskat m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.</p>		

## **Noter**

---

### **11. Nærtstående parter Ejerforhold**

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

M5 Holding A/S, Tybovej 3, 6040 Egtved