

CQ Projekt ApS

Spettrupvej 5, 8722 Hedensted


CVR-nr. 30 89 68 82



Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 29/6-16

Som dirigent:



.....

EY

Building a better
working world



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

Ledespåtegning

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

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hedensted, den 20. juni 2016
Direktion:



.....
Brian Nielsen
direktør

Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i CQ Projekt ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for CQ Projekt ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som I har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

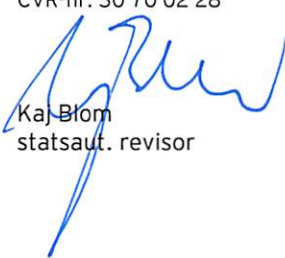
Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere jer med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er jeres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, I har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Horsens, den 20. juni 2016
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Kaj Blom
statsaut. revisor



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn
Adresse, postnr., by

CQ Projekt ApS
Spettrupvej 5, 8722 Hedensted

CVR-nr.
Stiftet
Hjemstedskommune
Regnskabsår

30 89 68 82
27. september 2007
Hedensted
1. januar - 31. december

Direktion

Brian Nielsen, direktør

Revisor

Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab
Holmboes Allé 12, 8700 Horsens

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er køb og salg af badeværelsesudstyr.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i 2015 realiseret et underskud på 272 t.kr. mod et overskud på 77 t.kr. i 2014.

Selskabets ledelse vurderer årets resultat for utilfredsstillende.

Selskabets kapitalberedskab har i perioder i 2015 været under pres, primært som følge af pengebindinger i varelager og tilgodehavender fra salg.

Egenkapitalen udgør -523 t.kr. ultimo 2015, og selskabet er hermed omfattet af kapitaltabsreglerne i selskabslovens § 119.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer at foretage yderligere tilpasninger i kapacitetsomkostningerne i løbet af 2016, så driften bringes i balance.

Baseret på udarbejdede perioderegnskaber i 2016 samt det udarbejdede budget for 2016 forventer ledelsen et positivt resultat for det kommende år.

Særlige forudsætninger og usikre faktorer

Budgettet for 2016 forventes at kunne gennemføres inden for de eksisterende kreditrammer. Selskabet har ingen indikationer på, at de eksisterende kreditrammer ikke skulle fortsætte uændret.



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2015	2014
	Bruttofortjeneste/bruttotab	-20.439	538.705
3	Distributionsomkostninger	-27.817	-63.254
3	Administrationsomkostninger	-113.444	-154.192
	Resultat af primær drift	-161.700	321.259
	Finansielle indtægter	636	834
4	Finansielle omkostninger	-110.597	-245.297
	Resultat før skat	-271.661	76.796
	Skat af årets resultat	0	0
	Årets resultat	-271.661	76.796
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	-271.661	76.796
		-271.661	76.796

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	AKTIVER		
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	656.353	706.161
		<u>656.353</u>	<u>706.161</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	219.665	532.658
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	13.500	0
	Andre tilgodehavender	26.767	11.000
	Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	7.500	0
	Periodeafgrænsningsposter	31.884	33.734
		<u>299.316</u>	<u>577.392</u>
	Likvide beholdninger	<u>9.856</u>	<u>40.527</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>965.525</u>	<u>1.324.080</u>
	AKTIVER I ALT	<u>965.525</u>	<u>1.324.080</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Overført resultat	-647.523	-375.862
	Egenkapital i alt	<u>-522.523</u>	<u>-250.862</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til banker	1.016.569	746.929
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	26.462	26.399
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	384.958	668.034
	Anden gæld	60.059	133.580
		<u>1.488.048</u>	<u>1.574.942</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>1.488.048</u>	<u>1.574.942</u>
	PASSIVER I ALT	<u>965.525</u>	<u>1.324.080</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Usikkerhed om indregning og måling
- 5 Sikkerhedsstillelser
- 6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 7 Eventualaktiver



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2014	125.000	-1.440.158	-1.315.158
Årets resultat	0	76.796	76.796
Overførsel til dækning af tab	0	987.500	987.500
Egenkapital 1. januar 2015	125.000	-375.862	-250.862
Årets resultat	0	-271.661	-271.661
Egenkapital 31. december 2015	<u>125.000</u>	<u>-647.523</u>	<u>-522.523</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for CQ Projekt ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget. Tidspunktet for overgang af de væsentligste fordele og risici tager udgangspunkt i standardiserede leveringsbetingelser baseret på Incoterms® 2010.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og omkostninger til lokaler.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige forskningsomkostninger, udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering, samt afskrivning på aktiverede udviklingsomkostninger.

Endvidere indregnes hensættelse til tab på entreprisekontrakter.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til salg og distribution i årets løb. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklameomkostninger, som er knyttet til salg og distribution af virksomhedens varer.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til administrativt personale, ledelsen, kontorlokaler og kontoromkostninger, som benyttes i administrationen.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Balancen

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsevnen lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationsevnen for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Selskabsskat

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 betalte acontoskat.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle - bortset fra virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivets henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter 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, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsevnen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

2 Usikkerhed om indregning og måling

Selskabets kapitalberedskab har i perioder af 2015 været under pres, primært som følge af pengebindinger i varelageret og tilgodehavender fra salg.

Ledelsen forventer, at konceptændringen, der blev startet i 2013 og videreført i 2014 og 2015 fortsættes 2016, så driften kan balancere. I budgetterne for 2016 forventer ledelsen et mindre overskud.

Budgettet for 2016 forventes at kunne gennemføres indenfor de eksisterende kreditrammer. Ledelsen har ingen indikationer på, at selskabets pengeinstitut vil ændre på selskabets nuværende kreditramme, hvorfor ledelsen vurderer, at disse vil fortsætte uændret.

Årsregnskabet for 2015 er derfor aflagt med fortsat drift for øje.

kr.	2015	2014
3 Personaleomkostninger		
Lønninger	183.792	285.226
Andre omkostninger til social sikring	10.175	11.740
Andre personaleomkostninger	102.304	162.666
	<u>296.271</u>	<u>459.632</u>
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til associerede virksomheder	0	72.000
Andre finansielle omkostninger	110.597	173.297
	<u>110.597</u>	<u>245.297</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

5 Sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt virksomhedspantebrev på i alt 1.000 t.kr., der giver pant i simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser med en regnskabsmæssig værdi på 220 t.kr., samt driftsinventar og driftsmateriel, lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer med en regnskabsmæssig værdi på 656 t.kr.

6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet udbyttebegrænsningserklæring overfor selskabets pengeinstitut, så der alene kan udloddes udbytte til servicering af holdingselskabernes bankgæld.

Andre økonomiske forpligtelser

Vedrørende lejemålet Spettrupvej 5, Hedensted, påhviler der virksomheden en huslejeoplygtelse på 22 t.kr. pr. 31. december 2015 som følge af 6 måneders varsel ved opsigelse af lejemålet.

7 Eventualaktiver

Opgjort ikke indregnet udskudt skatteaktiv udgør 313 t.kr.