

CapeDenmark Holding ApS

Porchevej 12, 7100 Vejle

Årsrapport for

2017

CVR-nr. 37 67 15 76

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 19. juni 2018.

Jan Graabæk
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

- 5 Selskabsoplysninger
- 6 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017

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

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2017 for CapeDenmark Holding 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 19. juni 2018

Direktion

Jan Graabæk

Bestyrelse

Claus Astrup-Larsen
formand

Lasse Søndergaard Christensen

Birgitte Skov Graabæk

Jan Graabæk

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i CapeDenmark Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for CapeDenmark Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Vejle, den 19. juni 2018

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Christian Holm
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 29425

Selskabsoplysninger

Selskabet

CapeDenmark Holding ApS
Porchevej 12
7100 Vejle

CVR-nr.: 37 67 15 76

Regnskabsår: 1. januar - 31. december
2. regnskabsår

Bestyrelse

Claus Astrup-Larsen, formand
Lasse Søndergaard Christensen
Birgitte Skov Graabæk
Jan Graabæk

Direktion

Jan Graabæk

Revision

Martinsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Gunhilds Plads 2
7100 Vejle

Modervirksomhed

Livi Holding ApS

Dattervirksomhed

CD 140617 ApS, Vejle

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har alene bestået i investering i anpartar i dattervirksomhed

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat og økonomiske udvikling blev ikke som forventet og anses for utilfredsstillende.

Selskabets økonomiske udvikling er fuldstændig afhængig af dattervirksomhedens økonomiske resultater. Datterselskab arbejdede det meste af 2016 på opbygning af forhandlernet i Sydafrika for en samarbejdspartner med hvem, der var indgået en flerårig agenturaftale. Som følge af den nu tidligere samarbejdspartners brud på agenturaftalen i foråret 2017 er indtægtsgrundlaget bortfaldet og datterselskabet har kun i meget begrænset omfang kunnet erstatte indtægtstab.

Datterselskabets resultat er derfor påvirket negativt af udeblevne agenturindtægter samt af omkostninger i forbindelse med voldgiftssag mod den tidligere samarbejdspartner.

Selskabet har som følge af ovenstående tabt anpartskapitalen. Anpartskapitalen forventes reableret ved datterselskabets modtagelse af kompensation ved voldgiftssagens afslutning. Ejerkredsen har afgivet støttetilsagn indtil 31/12 2018, så selskabet vil kunne imødekomme sine forpligtelser i takt med forfald. Ledelsen aflægger på denne baggrund årsrapporten under forudsætnig af fortsat drift.

Den forventede udvikling

Ledelsen forventer et bedre resultat i 2018 end det for 2017 realiserede.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for CapeDenmark Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten omfatter selskabets første regnskabsår og resultatopgørelsen er derfor ikke forsynet med sammenligningstal. I balancen er selskabets åbningsbalance anført til sammenligning.

Årsrapporten aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncern-goodwill.

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 i 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).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

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 modervirksomhedens 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.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens 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 hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Egenkapital

Overkurs ved emission

Overkurs ved emission omfatter beløb, der er indbetalt som overkurs i henhold til tegning af kapitalandele. Omkostninger ved en gennemført emission fradrages i overkursbeløbet. Overkursreserven kan benyttes til udbytte, fondsemission og dækning af underskud.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2017	2016
Bruttotab	-131.250	-23.125
2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-284.449	-859.576
Andre finansielle indtægter	0	19.025
Resultat før skat	-415.699	-863.676
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	-415.699	-863.676
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-415.699	-863.676
Disponeret i alt	-415.699	-863.676

Balance 31. december

Aktiver		
Note	2017	2016
Anlægsaktiver		
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	284.449
Finansielle anlægsaktiver i alt	0	284.449
Anlægsaktiver i alt	0	284.449
Aktiver i alt	0	284.449

Balance 31. december

Passiver		2017	2016
Note		<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital			
	Virksomhedskapital	100.000	100.000
	Overkurs ved emission	825.000	825.000
	Overført resultat	-1.279.375	-863.676
	Egenkapital i alt	<u>-354.375</u>	<u>61.324</u>
Gældsforpligtelser			
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	23.750	23.125
	Gæld til tilknyttede virksomheder	5.625	0
	Anden gæld	325.000	200.000
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>354.375</u>	<u>223.125</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>354.375</u>	<u>223.125</u>
	Passiver i alt	<u>0</u>	<u>284.449</u>

1 Usikkerhed om going concern

4 Eventualposter

Noter

2017

2016

1. Usikkerhed om going concern

Selskabets økonomiske udvikling er fuldstændig afhængig af dattervirksomhedens økonomiske resultater. Datterselskab arbejdede det meste af 2016 på opbygning af forhandlernet i Sydafrika for en samarbejdspartner med hvem, der var indgået en flerårig agenturaftale. Som følge af den nu tidligere samarbejdspartners brud på agenturaftalen i foråret 2017 er indtægtsgrundlaget bortfaldet og datterselskabet har kun i meget begrænset omfang kunnet erstatte indtægtstabt.

Datterselskabets resultat er derfor påvirket negativt af udeblevne agenturindtægter samt af omkostninger i forbindelse med voldgiftssag mod den tidligere samarbejdspartner.

Selskabet har som følge af ovenstående tabt anpartskapitalen. Anpartskapitalen forventes reableret ved datterselskabets modtagelse af kompensation ved voldgiftssagens afslutning. Ejerkredsen har afgivet støttetilsagn indtil 31/12 2018, så selskabet vil kunne imødekomme sine forpligtelser i takt med forfald. Ledelsen aflægger på denne baggrund årsrapporten under forudsætnig af fortsat drift.

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægt CD 140617 ApS	-347.340	-1.098.560
Indtægtsførsel af koncernbadwill	0	238.984
CD 140617 ApS, begrænset til nulværdi	62.891	0
	<u>-284.449</u>	<u>-859.576</u>

Noter

3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris 1. januar 2017	1.144.025	125.000
Tilgang i årets løb	0	1.019.025
Kostpris 31. december 2017	1.144.025	1.144.025
Opskrivninger 1. januar 2017	-859.576	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-347.340	-1.098.560
Indtægtsførsel af koncernbadwill	0	238.984
Begrænset til nulværdi	62.891	0
Opskrivninger 31. december 2017	-1.144.025	-859.576
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	0	284.449

Tilknyttede virksomheder:

	Hjemsted	Ejerandel
CD 140617 ApS	Vejle	100 %

4. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Livi Holding Denmark ApS, CVR-nr. 37165921 som administrationsselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 0 t.kr.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

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