

Capion Holding ApS

CVR-nr. 25 45 34 92

Årsrapport 2012

(13. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 1/4 2013

Christian Knudsen
Dirigent

Algade 76, 1., 4760 Vordingborg
Tlf.: (+45) 5536 5000, Fax: (+45) 5534 0166
e-mail: vordingborg@rsmplus.dk, www.rsmplus.dk
CVR-nr. 34713022 (Hjemsted: København)

RSM plus P/S statsautoriserede revisorer

Afdelinger i:
Aalborg, Holstebro, Kolding,
København, Odense, Skærbæk,
Vordingborg og Aarhus

RSM plus er et selvstændigt medlem af
RSM International, en uafhængig kæde
af selvstændige revisions- og konsulentfirmaer
med kontorer i mere end 100 lande

RSM plus

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	3
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2012	7
Balance pr. 31. december 2012	8
Noter til årsregnskabet	10

RSM plus

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2012 for Capion Holding 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 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Præstø, den 11. marts 2013

Direktion

Christian Knudsen

RSM plus

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i Capion Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Capion Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, 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 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vordingborg, den 11. marts 2013

RSM plus P/S

statsautoriserede revisorer

Niels Bruhn
statsautoriseret revisor

RSM plus

Selskabsoplysninger

Selskabet

Capion Holding ApS
Ny Esbjergvej 5
4720 Præstø

CVR-nr.: 25 45 34 92
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Hjemsted: Vordingborg

Direktion

Christian Knudsen

Revision

RSM plus P/S
statsautoriserede revisorer
Algade 76, 1.
4760 Vordingborg

Pengeinstitut

Diba
Axeltorv 4
4700 Næstved

RSM plus

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Capion Holding ApS for 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning samt andre eksterne omkostninger.

Finansielle poster

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.

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 dattervirksomheder

Resultatopgørelse

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat efter skat og efter fuld eliminering af intern avance/tab med fradrag af afskrivning på goodwill under posterne Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder. Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

RSM plus

Anvendt regnskabspraksis

Balance

I balancen indregnes dattervirksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

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 acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af 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. I de tilfælde, hvor opgørelse 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 indværende år er anvendt en skattesats på 25%.

Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter (forudbetalte indtægter)

Periodeafgrænsningsposter, opført som forpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i efterfølgende regnskabsår.

RSM plus

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2012

	Note	2012 kr.	2011 kr.
Bruttofortjeneste		48.874	30.010
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>-4.660</u>
Resultat før finansielle poster		48.874	25.350
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.252.206	1.789.091
Finansielle indtægter	2	164.186	150.412
Finansielle omkostninger		<u>-110</u>	<u>-125</u>
Resultat før skat		3.465.156	1.964.728
Skat af årets resultat	3	<u>-53.225</u>	<u>-45.025</u>
Årets resultat		<u>3.411.931</u>	<u>1.919.703</u>
Foreslået udbytte		2.000.000	1.600.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.252.206	689.091
Overført overskud		<u>159.725</u>	<u>-369.388</u>
		<u>3.411.931</u>	<u>1.919.703</u>

RSM plus

Balance pr. 31. december 2012

	Note	2012 kr.	2011 kr.
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	<u>7.601.783</u>	<u>6.349.577</u>
		<u>7.601.783</u>	<u>6.349.577</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>7.601.783</u>	<u>6.349.577</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.229.090	2.224.914
Andre tilgodehavender		6.064	30.281
Selskabsskat		<u>534.435</u>	<u>662.611</u>
		<u>3.769.589</u>	<u>2.917.806</u>
Likvide beholdninger		<u>44.174</u>	<u>100.699</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>3.813.763</u>	<u>3.018.505</u>
AKTIVER I ALT		<u>11.415.546</u>	<u>9.368.082</u>

RSM plus

Balance pr. 31. december 2012

	Note	2012 kr.	2011 kr.
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
	5		
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		3.769.783	2.517.577
Overført resultat		5.154.287	4.994.563
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>2.000.000</u>	<u>1.600.000</u>
Egenkapital i alt		<u>11.049.070</u>	<u>9.237.140</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser		24.064	15.000
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		237.647	11.647
Anden gæld		85.603	85.136
Periodeafgrænsningsposter		<u>19.162</u>	<u>19.159</u>
		<u>366.476</u>	<u>130.942</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>366.476</u>	<u>130.942</u>
PASSIVER I ALT			
		<u>11.415.546</u>	<u>9.368.082</u>
Eventualposter m.v.	7		
Nærtstående parter og ejerforhold	6		
Hovedaktivitet	1		

RSM plus

Noter til årsregnskabet

1 Hovedaktivitet

Selskabets formål er besiddelse af anparter i 100% ejede datterselskaber.

	2012	2011
	kr.	kr.
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	163.694	147.584
Andre finansielle indtægter	492	2.828
	<u>164.186</u>	<u>150.412</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	53.225	45.025
	<u>53.225</u>	<u>45.025</u>

RSM plus

Noter til årsregnskabet

	2012	2011
	kr.	kr.
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2012	<u>3.832.000</u>	<u>3.832.000</u>
Kostpris 31. december 2012	<u>3.832.000</u>	<u>3.832.000</u>
Værdireguleringer 1. januar 2012	2.517.577	1.828.486
Årets resultat	3.252.206	1.789.091
Udbytte til moderselskabet	<u>-2.000.000</u>	<u>-1.100.000</u>
Værdireguleringer 31. december 2012	<u>3.769.783</u>	<u>2.517.577</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012	<u>7.601.783</u>	<u>6.349.577</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Capion Sport ApS	Vordingborg	125.000	100%	826.389	44.936
Palle Knudsen Kunststoffabrik ApS	Vordingborg	200.000	100%	6.775.394	3.207.270

5 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode	Overført resul- tat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2012	125.000	2.517.577	4.994.562	1.600.000	9.237.139
Betalt udbytte	0	0	0	-1.600.000	-1.600.000
Årets opskrivning	0	1.252.206	0	0	1.252.206
Årets resultat	0	0	2.159.725	0	2.159.725
Foreslået udbytte	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-2.000.000</u>	<u>2.000.000</u>	<u>0</u>
Egenkapital 31. december 2012	<u>125.000</u>	<u>3.769.783</u>	<u>5.154.287</u>	<u>2.000.000</u>	<u>11.049.070</u>

RSM plus

Noter til årsregnskabet

6 Nærtstående parter og ejerforhold

Grundlag

Bestemmende indflydelse

QCD Holding ApS
Dyrehaven 27, 4760 Vordingborg

Moderselskab

Øvrige nærtstående parter

Capion Sport ApS
Palle Knudsen Kunststoffabrik ApS

Datterselskab

Datterselskab

Transaktioner

Transaktioner med nærtstående parter har i regnskabsåret bestået af mellemregning samt forrentning af denne. Derudover har selskabet udlejet lokaler til Capion Sport ApS, som foregår efter markedsmæssige vilkår.

7 Eventualposter m.v.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for banklån dattervirksomheden Capion Sport ApS. Lånet udgjorde pr. 31. december 2012 kr. 457.624.