

Henrik Ladewig (Adm. direktør, CMA, HD(r))  
Allan Seiersen (Statsaut. revisor)  
Ulrik Dahl (Reg. revisor)  
Kasper Kjærsgaard (Reg. revisor)  
Ronni Jeppesen (Revisor, CMA, HD(r))



GODKENDT REVISIONSAKTIESELSKAB

(CVR-nr. 37999687)

## Erhvervsstyrelsen

### Capicenter ApS

Gothersgade 35, st., 1123 København K

CVR-nr. 31 37 36 89

### Årsrapport for tiden 1/7 2017 - 30/6 2018

(10. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,

den 3/11 2018.

  
\_\_\_\_\_  
Dirigent  
Jan Worsøe

## Ledelsens årsberetning

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktivitet er, at eje kapitalandele i andre virksomheder samt investering i ejendomme til videresalg.

### **Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultat er positivt påvirket af salg af kapitalandele samt ejendomme. Der henvises til note 8 herom.

Den forløbne regnskabsperiode har givet et tilfredsstillende resultat, og der henvises til årsrapporten.

## Ledelsespåtegning

Undertegnede har dags dato aflagt årsrapporten for 2017/18 for Capicenter ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

København, den 30. november 2018

**Direktion**



Jan Worsøe

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

### **Til kapitalejeren i Capicenter ApS**

#### **Konklusion**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Capicenter ApS for regnskabsåret 1/7 2017 - 30/6 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30/6 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1/7 2017 - 30/6 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet ”Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis 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 for 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

#### **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.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentlig inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang 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.

Rødovre, den 30. november 2018

#### **JS Revision**

Godkendt Revisionsaktieselskab

Egegårdsvej 39B, 2610 Rødovre

CVR-nr. 37 99 96 87



Ulrik Dahl

registreret revisor

mne35884

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsgrundlag

Årsrapporten er aflagt efter årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med enkelte tilvalg fra højere regnskabsklasse.

Årsrapporten er aflagt i DKK.

Den anvendte regnskabspraksis, der er uændret i forhold til tidligere år, er i hovedtræk følgende:

### Resultatopgørelsen

#### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjenesten består af nettoomsætning, modregnet direkte omkostninger og andre eksterne udgifter.

#### **Indtægtskriterium**

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

#### **Andre eksterne udgifter**

Andre eksterne udgifter omfatter administrations- og salgsomkostninger.

#### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

#### **Kapitalandele i datterselskab**

Indtægter af kapitalandele i datterselskaber omfatter de i regnskabsåret modtagne udbytter o.l. fra de enkelte selskaber

#### **Finansielle indtægter og udgifter**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter realiserede og urealiserede kursgevinster- og tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

#### **Selskabsskat og udskudt skat**

Selskabsskatten er afsat med 22 % excl. rentetillæg. Selskabet indgår i sambeskatning.

Udskudt skat er beregnet med 22 % af forskellen mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier. Udskudte skatteaktiver indregnes alene med den værdi, de forventes at kunne realiseres til.

## Anvendt regnskabspraksis (Fortsat)

### **Balancen**

#### **Finansielle anlægsaktiver**

Kapitalandele i datterselskaber måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

#### **Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver er målt til anskaffelseskostpris med fradrag af foretagne afskrivninger.

Driftsmidler og inventar afskrives lineært over 3-5 år til en scrapværdi på kr. 0.

Inventaranskaffelser under kr. 13.500 pr. stk. udgiftsføres i anskaffelsesåret.

#### **Varebeholdninger**

Aktiver bestemt for salg består af ejendomme målt til kostpris.

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender er målt til amortiseret kostpris, svarende til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på imødegåelse af forventede tab.

#### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

#### **Egenkapital**

Virksomhedens egenkapital er et udtryk for nettoaktiver. Egenkapitalen er således aktiverne, fratrukket hensættelser og gældsforpligtelser. Der er ingen særlige reserver under egenkapitalen.

#### **Gældsforpligtelser**

Gæld er målt til amortiseret kostpris, svarende til nominel værdi.

## Resultatopgørelse for tiden 1/7 2017 - 30/6 2018

Note		2017/2018	2016/2017
		kr.	kr.
	<b>Bruttofortjeneste</b>	134.951	-206.670
	<b>Udgifter</b>		
1	Personaleudgifter	<u>-46.755</u>	<u>-30.571</u>
	<b>Resultat før afskrivninger</b>	88.196	-237.241
2	Afskrivninger	<u>-10.480</u>	<u>-2.620</u>
	<b>Resultat før finansiering</b>	77.716	-239.861
	Finansielle indtægter	10.119	234.017
	Indtægter af kapitalandele	7.772.241	1.275.000
	Renteindtægter, koncern	20.202	0
	Renteudgifter, koncern	0	-18.467
	Finansielle udgifter	<u>-40.024</u>	<u>-160.379</u>
	<b>Resultat før skat</b>	7.840.254	1.090.310
3	Beregnede skatter	<u>-15.271</u>	<u>-154.484</u>
	<b>Årets resultat</b>	<u>7.824.983</u>	<u>935.826</u>
	<b>Resultatdisponering</b>		
	Overført til næste år	7.772.083	884.126
	Udbytte	<u>52.900</u>	<u>51.700</u>
		<u>7.824.983</u>	<u>935.826</u>

**Balance pr. 30/6 2018**

Note	30/6 2018	30/6 2017
	kr.	kr.
<b>AKTIVER</b>		
Kapitalandele i datterselskaber	5.170.000	3.820.000
Kapitalandele i associerede selskaber	0	31.250
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<u>5.170.000</u>	<u>3.851.250</u>
Driftsmidler	39.299	49.779
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<u>39.299</u>	<u>49.779</u>
4 <b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>5.209.299</u>	<u>3.901.029</u>
Aktiver bestemt for salg	3.882.260	9.735.297
<b>Varebeholdninger i alt</b>	<u>3.882.260</u>	<u>9.735.297</u>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	2.928.935	1.153.621
Andre tilgodehavender	1.186.188	4.189.322
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<u>4.115.123</u>	<u>5.342.943</u>
<b>Likvide beholdninger i alt</b>	<u>8.204.118</u>	<u>11.695</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>16.201.501</u>	<u>15.089.935</u>
<b>Aktiver i alt</b>	<u>21.410.800</u>	<u>18.990.964</u>



**Balance pr. 30/6 2018**

Note		30/6 2018	30/6 2017
	<b>PASSIVER</b>	kr.	kr.
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Overført til næste år	20.203.071	12.430.988
	Afsat udbytte	52.900	51.700
6	<b>Egenkapital i alt</b>	<u>20.380.971</u>	<u>12.607.688</u>
3	Udskudt skat	2.162	2.000
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<u>2.162</u>	<u>2.000</u>
	Skyldig selskabsskat	57.002	57.002
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<u>57.002</u>	<u>57.002</u>
	Skyldigt sambeskatningsbidrag	15.109	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	888.467
	Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	791.340	2.269.504
	Anden gæld	164.216	3.166.303
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<u>970.665</u>	<u>6.324.274</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u>1.027.667</u>	<u>6.381.276</u>
	<b>Passiver i alt</b>	<u>21.410.800</u>	<u>18.990.964</u>
7	<b>Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.</b>		
8	<b>Særlige poster</b>		

## Noter

	2017/2018	2016/2017
	kr.	kr.
<b>1 Personaleudgifter</b>		
Gager og lønninger	46.543	29.869
Pensioner	0	0
Andre omkostninger og social sikring	95	0
Øvrige personale omkostninger	117	702
	<u>46.755</u>	<u>30.571</u>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit	<u>1</u>	<u>1</u>
<b>2 Afskrivninger</b>		
Driftsmidler	10.480	2.620
	<u>10.480</u>	<u>2.620</u>
<b>3 Beregnede skatter</b>		
Beregnet selskabsskat	0	57.002
Heraf vedrørende datterselskaber	15.109	0
	<u>15.109</u>	<u>57.002</u>
Udskudt skat, regulering	162	97.482
	<u>15.271</u>	<u>154.484</u>
Den samlede udskudte skat andrager	<u>2.162</u>	<u>2.000</u>

4	Anlægsaktiver	Kapital-		
		Driftsmidler	andele i tilknyttede virksomheder	Kapital-andele i associerede virksomheder
	Anskaffelsessum pr. 1/7 2017	52.399	3.820.000	31.250
	Tilgang	0	1.350.000	0
	Afgang	0	0	-31.250
	<b>Anskaffelsessum pr. 30/6 2018</b>	<b>52.399</b>	<b>5.170.000</b>	<b>0</b>
	Op- og nedskrivninger pr. 1/7 2017	-2.620	0	0
	Opskrivninger i året	0	0	0
	Nedskrivninger i året	-10.480	0	0
	<b>Op- og nedskrivninger pr. 30/6 2018</b>	<b>-13.100</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Bogført værdi pr. 30/6 2018</b>	<b>39.299</b>	<b>5.170.000</b>	<b>0</b>

Selskabsnavn	Ejerandel	Nom.	Kostpris	Resultat	
				Egenkapital pr. 30/6 2018	efter skat 2017/2018
W1 ApS	100%	60.000	5.170.000	4.376.413	466.517
Hjemstedskommune: København					

6	Egenkapital	Egenkapital			
		Anparts-kapital	Overført resultat	Udbytte	I alt
	Egenkapital pr. 1/7 2017				
	Udbetalt udbytte	125.000	12.430.988	51.700	12.607.688
	Årets resultat	0	0	-51.700	-51.700
	<b>Egenkapital pr. 30/6 2018</b>	<b>0</b>	<b>7.772.083</b>	<b>52.900</b>	<b>7.824.983</b>
		<b>125.000</b>	<b>20.203.071</b>	<b>52.900</b>	<b>20.380.971</b>

## 7 **Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.**

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Selskabet har herudover ikke påtaget sig kautions-, garanti- eller andre forpligtelser, end dem der fremgår af årsrapporten.

## 8 **Særlige poster**

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til selskabets indtjeningskabende driftsaktiviteter, såsom omkostninger til omfattende strukturering af processer og grundlæggende strukturmæssige tilpasninger samt eventuelle afhændelsesgevinster og tab i tilknytning hertil, og som over tid har væsentlig betydning. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskaraktter.

Som omtalt i ledelsberetning er årets resultat påvirket positivt grundet at selskabet har solgt ejendomme samt kapitalandele i associerede virksomheder. Dette forhold afviger fra, hvad ledelsen vurderer som en del af den primære drift, og er derfor medtaget i denne note.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

	kr.	kr.
<b>Indtægter</b>		
Avance ved salg af ejendomme	1.337.648	0
Avance ved salg af kapitalandele i associerede virksomheder	7.772.241	0
Særlige poster indgår på følgende linje i årsregnskabet:		
Bruttofortjeneste	1.337.648	0
Indtægter af kapitalandele	<u>7.772.241</u>	<u>0</u>
Resultat af særlige poster, netto	<u>9.109.889</u>	<u>0</u>

