

Capital Investment A/S

Frederiksgade 17, 1265 København K.

CVR-nr. 32 34 37 75

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. april 2016.

Jesper Pedersen Damborg
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|--------------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 2 |
| | |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| | |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 6 |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Balance | 10 |
| Noter | 12 |

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Capital Investment A/S.

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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K., den 5. april 2016

Direktion

Jesper Pedersen Damborg

Bestyrelse

Claus Rene Klostermann
Formand

Jesper Pedersen Damborg

Anette Dorte Olsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Capital Investment A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Capital Investment A/S 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.

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.

Frederiksberg, den 5. april 2016

One Revision

Statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 31 56 64

Egon Ramskov Laursen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

| | |
|-------------------|--|
| Selskabet | Capital Investment A/S Frederiksgade 17 1265 København K. CVR-nr.: 32 34 37 75 Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Bestyrelse | Claus Rene Klostermann, Formand Jesper Pedersen Damborg Anette Dorte Olsen |
| Direktion | Jesper Pedersen Damborg |
| Revision | One Revision, Statsautoriseret revisionspartnerselskab Roskildevej 37A, 3. sal 2000 Frederiksberg |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at udøve rådgivning og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 7.263.751 mod 1.785.561 sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 404.810 mod 405.873 sidste år. Ledelsen anser årets resultat for 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 Capital Investment A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, direkte omkostninger 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.

Direkte omkostninger omfatter omkostninger, som direkte kan relateres til nettoomsætningen.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration og lokaler.

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 materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

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.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

| | |
|---|------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3 år |
|---|------|

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 driftsomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien 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.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % 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 %.

Gældsforpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---|------------------|------------------|
| Bruttofortjeneste | 7.263.751 | 1.785.561 |
| 1 Personaleomkostninger | -6.651.499 | -1.206.012 |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | <u>-65.169</u> | <u>-24.817</u> |
| Driftsresultat | 547.083 | 554.732 |
| Andre finansielle indtægter | 0 | 6.098 |
| 2 Øvrige finansielle omkostninger | <u>-6.298</u> | <u>-15.921</u> |
| Resultat før skat | 540.785 | 544.909 |
| Skat af årets resultat | <u>-135.975</u> | <u>-139.036</u> |
| Årets resultat | 404.810 | 405.873 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Overføres til overført resultat | <u>404.810</u> | <u>405.873</u> |
| Disponeret i alt | 404.810 | 405.873 |

Balance 31. december

| Aktiver | | |
|---|-------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u> | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
| Anlægsaktiver | | |
| 3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 153.085 | 150.604 |
| Materielle anlægsaktiver i alt | <u>153.085</u> | <u>150.604</u> |
| Anlægsaktiver i alt | <u>153.085</u> | <u>150.604</u> |
| Omsætningsaktiver | | |
| Andre tilgodehavender | 192.300 | 192.300 |
| Periodeafgrænsningsposter | <u>58.677</u> | <u>39.254</u> |
| Tilgodehavender i alt | <u>250.977</u> | <u>231.554</u> |
| Likvide beholdninger | <u>5.347.159</u> | <u>3.669.496</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | <u>5.598.136</u> | <u>3.901.050</u> |
| Aktiver i alt | <u>5.751.221</u> | <u>4.051.654</u> |

Balance 31. december

| Passiver | | |
|--|------------------|------------------|
| Note | 2015 | 2014 |
| Egenkapital | | |
| 4 Virksomhedskapital | 500.000 | 500.000 |
| 5 Overført resultat | 810.683 | 405.873 |
| Egenkapital i alt | 1.310.683 | 905.873 |
| | | |
| Hensatte forpligtelser | | |
| Hensættelser til udskudt skat | 808 | 4.188 |
| Hensatte forpligtelser i alt | 808 | 4.188 |
| | | |
| Gældsforpligtelser | | |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 381.858 | 0 |
| Selskabsskat | 139.355 | 134.848 |
| Anden gæld | 3.649.690 | 3.006.745 |
| Periodeafgrænsningsposter | 268.827 | 0 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 4.439.730 | 3.141.593 |
| Gældsforpligtelser i alt | 4.439.730 | 3.141.593 |
| | | |
| Passiver i alt | 5.751.221 | 4.051.654 |
| | | |
| 6 Eventualposter | | |

Noter

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|-------------------------|---|
| 1. Personaleomkostninger | | |
| Lønninger og gager | 6.221.100 | 1.059.181 |
| Pensioner | 165.998 | 8.500 |
| Andre omkostninger til social sikring | 17.280 | 3.510 |
| Personaleomkostninger i øvrigt | <u>247.121</u> | <u>134.821</u> |
| | <u>6.651.499</u> | <u>1.206.012</u> |
| | | |
| 2. Øvrige finansielle omkostninger | | |
| Andre finansielle omkostninger | <u>6.298</u> | <u>15.921</u> |
| | <u>6.298</u> | <u>15.921</u> |
| | | |
| 3. Materielle anlægsaktiver | | <u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u> |
| Kostpris 1. januar 2015 | | 175.421 |
| Tilgang | | <u>67.650</u> |
| Kostpris 31. december 2015 | | <u>243.071</u> |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2015 | | 24.817 |
| Årets afskrivninger | | <u>65.169</u> |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2015 | | <u>89.986</u> |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015 | | <u>153.085</u> |
| | | |
| 4. Virksomhedskapital | | |
| Virksomhedskapital 1. januar 2015 | <u>500.000</u> | <u>500.000</u> |
| | <u>500.000</u> | <u>500.000</u> |

Noter

| | <u>31/12 2015</u> | <u>31/12 2014</u> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| 5. Overført resultat | | |
| Overført resultat 1. januar 2015 | 405.873 | 0 |
| Årets overførte overskud eller underskud | <u>404.810</u> | <u>405.873</u> |
| | <u>810.683</u> | <u>405.873</u> |

6. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har ikke påtaget sig kautions-, garanti- eller andre forpligtelser, udover hvad der er sædvanligt for et aktieselskab og i øvrigt fremgår af regnskaber og noter.