

CapWorks Renewable ApS

Godthåbs Alle 25
4700 Næstved

CVR.nr.: 32 44 62 80

ÅRSRAPPORT 2015

Regnskabsperiode: 1/1 2015 - 31/12 2015

(6. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den
31. maj 2016



Frants E. Moraitis
Dirigent

Opstillet uden revision eller review

Indholdsfortegnelse

	<u>SIDE</u>
Selskabsoplysninger	3.
Ledelsespåtegning	4.
Selskabets hovedaktivitet	5.
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6.
Resultatopgørelse 1/1 2015 - 31/12 2015	10.
Balance pr. 31/12 2015	11.
Noter	13.

Selskabsoplysninger

Selskab

CapWorks Renewable ApS
Godthåbs Alle 25
4700 Næstved

CVR.nr.: 32 44 62 80

Hjemstedskommune: Næstved

Telefon: +45 5355 1604
E-mail: fem@capworks.eu

Regnskabsperiode: 1/1 2015 - 31/12 2015

Stiftelsesdato: 4/9 2009

Bankforbindelse:

Danske Bank
Holmens Kanal 2-12
1092 København K

Direktion

Frants Ektora Moraitis

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2015 for

CapWorks Renewable 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. 31/12 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1/1 2015 - 31/12 2015.

Selskabet har fravalgt revisionen for dette regnskabsår. Betingelserne for fravalg af revision er opfyldt.

Selskabet har også fravalgt revision for det efterfølgende år, da man fortsat opfylder betingelserne for at fravælge revision.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 30. maj 2016

Direktion



.....
Frants Ektora Moraitis

Selskabets hovedaktivitet

Hovedaktivitet

Selskabet formål er at yde konsulenttydelser og investere i relaterede aktiviteter

Anvendt regnskabspraksis

Selskabets årsrapport for 2015 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder 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.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til lavere genindvindingsværdi.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt ydelsen er leveret inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Ledelsen har valgt ikke at vise nettoomsætningen i resultatopgørelsen, hvorfor omsætningen er sammendraget med omkostninger i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 32.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, nedskrivninger af tilgodehavender mv.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

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

Skat

Årets skat, 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.

Ved beregning af årets aktuelle skat anvendes de på balancedagen gældende skattesatser og -regler. Skat er for dette år beregnet med 23,5 %.

Udskudt skat måles til nettorealisationseværdi og beregnes med 22 % af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle på aktiver, hvorpå der ikke er skattemæssig afskrivningsret, f.eks. kontorbygninger. Udskudt skat måles på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen i de tilfælde, hvor opgørelsen af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler.

Sambeskatning

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning med danske datterselskaber. Selskabet er administrationsselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne. Den del af skatten, der endnu ikke er betalt, indregnes som Selskabsskat under gældsforpligtelser.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

De immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af aktivernes forventede brugstid og restværdier.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Udviklingsomkostninger indregnes til kostpris med tillæg af alle omkostninger, der kan henføres direkte til fremstillingen eller forberedelse af aktivet til dets planmæssige anvendelse, eller som kan henføres hertil på

Anvendt regnskabspraksis

et rimeligt og konsistent grundlag.

Udviklingsomkostninger indregnes kun som et immaterielt aktiv, hvis det er sandsynligt, at produktet eller processen vil generere fremtidige økonomiske fordele til virksomheden, og udviklingsomkostningerne ved det enkelte aktiv kan måles pålideligt.

Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, og udviklingsprojekter nedskrives til eventuel lavere genindvindingsværdi.

De immaterielle anlægsaktiver afskrives lineært på baggrund af følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Færdiggjorte udviklingsprojekter	3- 5 år
----------------------------------	---------

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde hvor kostprisen overstiger nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Deposita indregnes til kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Udbytte

Forslag til udbytte indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter, der er udloddet i regnskabsåret, er indregnet under resultatkontoen.

Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder værdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den

Anvendt regnskabspraksis

værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte netto-skatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22 %.

Sambeskatning

Administrationsselskabet afregner skat med datterselskaberne. Ikke-afregnede forhold indregnes i balancen som Tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed eller Gæld til tilknyttet virksomhed.

Gældsforpligtelser

Prioritetsgæld måles til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1/1 2015 - 31/12 2015

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
BRUTTORESULTAT	58.181	62.973
Personaleomkostninger	0	0
1 Af- og nedskrivninger	<u>0</u>	<u>0</u>
DRIFTSRESULTAT	58.181	62.973
2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder	231.373	157.231
Finansielle omkostninger	<u>-978</u>	<u>-422</u>
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	288.576	219.782
3 Skat af årets resultat	<u>-25.263</u>	<u>-2.679</u>
ÅRETS RESULTAT	<u>263.313</u>	<u>217.103</u>
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Foreslået udbytte indregnet i egenkapitalen	128.500	128.500
Overført resultat	<u>134.813</u>	<u>88.603</u>
I ALT	<u>263.313</u>	<u>217.103</u>

Balance pr. 31/12 2015
Aktiver

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1 Færdiggjorte udviklingsprojekter	124.000	124.000
Immaterielle anlægsaktiver i alt	124.000	124.000
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder (langfristede)	510.761	201.345
2 Kapitalandele i associerede virksomheder (langfristede)	109.254	105.180
Finansielle anlægsaktiver i alt	620.015	306.525
ANLÆGSAKTIVER I ALT	744.015	430.525
Kortfristede tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	124.606	-7.238
Andre tilgodehavender	50.734	60.052
Tilgodehavender i alt	175.340	52.814
Likvide beholdninger	1.907	2.280
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	177.247	55.094
AKTIVER I ALT	921.262	485.619

Balance pr. 31/12 2015
Passiver

<u>Note</u>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
4	Virksomhedskapital	128.500	128.500
5	Reserve for opskrivninger efter indre værdis metode	42.115	0
6	Overført resultat	226.457	91.644
	Forslag til udbytte	128.500	128.500
	EGENKAPITAL I ALT	525.572	348.644
3	Udskudt skat	27.280	15.670
	Hensatte forpligtelser i alt	27.280	15.670
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	0	35.422
	Kortfristet gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	253.805	55.081
3	Kortfristede gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder inklusive skattemellemværende datterselskab	14.022	0
	Kortfristede gældsforpligtelser til associerede virksomheder	78.166	0
3	Selskabsskat	21.836	30.802
	Anden gæld	581	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	368.410	121.305
	GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT	368.410	121.305
	PASSIVER I ALT	921.262	485.619

NOTER

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Note 1 - Anlægsaktiver		
Færdiggjorte udviklingsprojekter		
Anskaffelsessum primo	124.000	0
Tilgang i året	0	124.000
Afgang i året	0	0
Samlet anskaffelsessum ultimo	<u>124.000</u>	<u>124.000</u>
Akkumulerede afskrivninger primo	0	0
Afskrivninger vedr. afgang	0	0
Årets afskrivninger	0	0
Akkumulerede afskrivninger ultimo	<u>0</u>	<u>0</u>
Bogført værdi udviklingsprojekter ultimo	<u>124.000</u>	<u>124.000</u>

Note 2 - Kapitalandele**Dattervirksomheder**

Selskab	<u>Andel</u>		
Gratisal ApS, Brøndby	Pct.		
Kostpris primo	0,00%	0	0
Tilgang i året	80,00%	40.000	0
Afgang i året	0,00%	0	0
Kostpris ultimo		<u>40.000</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>80,00%</u>	<u>40.000</u>	<u>0</u>

(Egenkapitalen i selskabet udgør -56.087 kr.)

NOTER

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Selskab	<u>Andel</u>		
CapWorks ApS, Brøndby	Pct.		
Kostpris primo	75,00%	201.345	166.640
Tilgang i året	25,00%	0	0
Afgang i året	0,00%	0	0
Kostpris ultimo		<u>201.345</u>	<u>166.640</u>
Op-/nedskrivninger primo		0	0
Opskrivninger i året		42.115	0
Resultatandel i året		227.301	34.705
Opskrivninger ultimo		<u>269.416</u>	<u>34.705</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>100,00%</u>	<u>470.761</u>	<u>201.345</u>

(Egenkapitalen i selskabet udgør 470.761 kr.)

Kapitalandele i dattervirksomheder i alt	<u>510.761</u>	<u>201.345</u>
---	-----------------------	-----------------------

Note 2 - Kapitalandele

Associerede virksomheder

Selskab	<u>Andel</u>		
MinBil A/S, Horsens	Pct.		
Kostpris primo	10,00%	105.180	101.322
Tilgang i året	0,00%	0	0
Afgang i året	0,00%	0	0
Kostpris ultimo		<u>105.180</u>	<u>101.322</u>
Resultatandel i året		4.074	3.858
Opskrivninger ultimo		<u>4.074</u>	<u>3.858</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>10,00%</u>	<u>109.254</u>	<u>105.180</u>

(Egenkapitalen i selskabet udgør 1.092.546 kr.)

NOTER

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Selskab	<u>Andel</u>		
CapWorks Workflow ApS, Næstved	Pct.		
Kostpris primo	45,00%	0	20.402
Tilgang i året	0,00%	0	0
Afgang i året	0,00%	0	-20.402
Kostpris ultimo		<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>45,00%</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
(Egenkapitalen i selskabet udgør -64.270 kr.)			
Kapitalandele i associerede virksomheder i alt		<u>109.254</u>	<u>105.180</u>
Note 3 - Skat			
Skat af årets resultat:			
Skat af årets skattepligtige indkomst		13.653	2.679
Regulering af udskudt skat		<u>11.610</u>	<u>0</u>
		<u>25.263</u>	<u>2.679</u>
Skyldig skat for året			
Skat af årets skattepligtige indkomst		13.653	0
Betalt ordinær acontoskat		<u>-7.000</u>	<u>0</u>
Restskat		6.653	0
Skattetillæg - 4,5 % af restskat		<u>299</u>	<u>0</u>
Skyldig skat for dette år i alt		<u>6.952</u>	<u>0</u>

NOTER

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Selskabsskatter inkl. tidligere år		
Tilgodehavende skat for dette år i sambeskatning	7.070	0
Skyldige selskabsskatter tidligere år	<u>-28.906</u>	<u>-30.802</u>
Skyldige selskabsskatter i alt	<u>-21.836</u>	<u>-30.802</u>
Samlet tilgodehavende skat for dette år		
Skat af egen indkomst (efter alle underskud)	0	
Skat af datterselsk. indkomst (efter alle underskud)	0	
Betalte acontoskatter mv. for begge selskaber	<u>-7.000</u>	
Tilgodehavende skat i sambeskatning	-7.000	
Skattegodtg. overskydende skat i sambeskatning (netto)	<u>-70</u>	
Samlet skattetilsvaret i sambeskatning - tilgode	<u>-7.070</u>	
Skattemellemværende med datterselskab		
Datterselskabet andel af det samlede skattetilsvaret i sambeskatningen udgør -14.022 kr. Beløbet er indregnet i mellemværende med tilknyttet virksomhed under passiverne.		
Note 4 - Selskabskapital		
<hr/>		
Selskabskapital ved regnskabsårets udløb	<u>128.500</u>	<u>128.500</u>
Selskabskapitalen er fordelt i kapitalandele á kr. 1.		
Note 5 - Reserve for opskrivninger efter indre værdis metode		
<hr/>		
Reserve for opskrivninger efter indre værdis metode	<u>42.115</u>	<u>0</u>
	<u>42.115</u>	<u>0</u>
Note 6 - Overført resultat		
<hr/>		
Overført resultat primo	91.644	3.041
Årets resultat	<u>263.313</u>	<u>217.103</u>
Til disposition i alt	354.957	220.144
Foreslået udbytte for året	<u>-128.500</u>	<u>-128.500</u>
	<u>226.457</u>	<u>91.644</u>