

CapWorks Renewable ApS

Godthåbs Alle 25
4700 Næstved

CVR.nr.: 32 44 62 80

ÅRSRAPPORT 2016

Regnskabsperiode: 1/1 2016 - 31/12 2016

(7. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den
31. maj 2017



Frants Moraitis
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>SIDE</u>
Selskabsoplysninger	3.
Ledelsespåtegning	4.
Ledelsesberetning	5.
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6.
Resultatopgørelse 1/1 2016 - 31/12 2016	11.
Balance pr. 31/12 2016	12.
Noter	14.

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 2016 - 31/12 2016

Stiftelsesdato: 4/9 2009

Bankforbindelse:

Danske Bank
Holmens Kanal 2-12
1092 København K

Direktion

Frants Ektora Moraitis

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1/1 2016 - 31/12 2016.

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

Selskabet opfylder fortsat betingelserne for fravalg af revision.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herlev, den 31. maj 2017

Direktion



.....
Frants Ektora Moraitis

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at yde konsulentytelser og investere i relaterede aktiviteter

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets investeringer udvikler sig som forventet.

Det forventes, at de kommende år vil det samlede resultat være på nuværende niveau, da investering i forretning; udvikling og produkter forventes at følge udviklingen i indtjeningen.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Det er ikke indtruffet betydningsfuldes hændelser efter regnskabsårets afslutning

Anvendt regnskabspraksis

Selskabets årsrapport for 2016 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Endvidere er der tilvalgt bestemmelser fra regnskabsklasse C, om at undlade at aflægge koncernregnskab jf. ÅRL § 110.

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

Der har ikke været omsætning i året.

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter direkte omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Til vareforbrug indregnes tillige fragt og spedition.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

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

Kapitalandele tilknyttede virksomheder

Værdiregulering af kapitalandele til dagsværdi omfatter årets ændring i værdiansættelse af tilknyttede virksomheder.

Kapitalandele associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat og efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

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 22 %.

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 administrationselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne. Den del af skatten, der endnu ikke er betalt, indregnes i posten Anden gæld.

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 tids-

Anvendt regnskabspraksis

punkt, 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 salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Det er fravalgt at vise noter for de immaterielle anlægsaktiver

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 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	5-10 år
----------------------------------	---------

Finansielle anlægsaktiver

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

Deposita indregnes til kostpris.

Kapitalandele tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til dagsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i moderselskabets balance efter indre værdis metode.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er foretaget ud fra en vurdering af erhvervede virksomheders markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Nettopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er 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 associerede virksomheders underbalance.

Tilgodehavender

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

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 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 nettorealisationsværdi.

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 sambeskatningsbidrag under Andre tilgodehavender eller Anden gæld.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1/1 2016 - 31/12 2016

Note	<u>2016</u>	<u>2015</u>
BRUTTOTAB	-707	58.180
Af- og nedskrivninger	0	0
1 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder	69.193	231.373
Finansielle omkostninger	<u>-303</u>	<u>-978</u>
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	68.183	288.575
2 Skat af årets resultat	<u>25.685</u>	<u>-25.263</u>
ÅRETS RESULTAT	<u>93.868</u>	<u>263.312</u>
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Overført resultat	<u>93.868</u>	<u>263.312</u>
I ALT	<u>93.868</u>	<u>263.312</u>

Balance pr. 31/12 2016
Aktiver

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter	124.000	124.000
Immaterielle anlægsaktiver i alt	124.000	124.000
1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder (langfristede)	1.771.068	510.760
1 Kapitalandele i associerede virksomheder (langfristede)	0	109.254
Finansielle anlægsaktiver i alt	1.771.068	620.014
ANLÆGSAKTIVER I ALT	1.895.068	744.014
Kortfristede tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	124.606
Andre tilgodehavender	215.665	50.734
Tilgodehavender i alt	215.665	175.340
Likvide beholdninger	5.485	1.907
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	221.150	177.247
AKTIVER I ALT	2.116.218	921.261

Balance pr. 31/12 2016
Passiver

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
3 Virksomhedskapital	128.500	128.500
4 Reserve for opskrivninger efter indre værdis metode	0	42.115
5 Reserve for dagsværdi på investeringsaktiver	580.004	0
6 Overført resultat	<u>448.525</u>	<u>354.657</u>
EGENKAPITAL I ALT	<u>1.157.029</u>	<u>525.272</u>
2 Udskudt skat	<u>1.595</u>	<u>27.280</u>
Hensatte forpligtelser i alt	<u>1.595</u>	<u>27.280</u>
Kortfristet gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	348.336	254.105
Kortfristede gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder	0	14.022
Kortfristede gældsforpligtelser til associerede virksomheder	418.743	78.166
Anden gæld	<u>190.515</u>	<u>22.416</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>957.594</u>	<u>368.709</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT	<u>957.594</u>	<u>368.709</u>
PASSIVER I ALT	<u>2.116.218</u>	<u>921.261</u>
7 Eventualforpligtelser		

NOTER

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Note 1 - Kapitalandele			
<u>Dattervirksomheder</u>			
Selskab	<u>Andel</u>		
Gratisal ApS, Brøndby	Pct.		
Kostpris primo	80,00%	40.000	0
Tilgang i året	1,48%	600.000	40.000
Afgang i året	0,00%	0	0
Kostpris ultimo		<u>640.000</u>	<u>40.000</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>81,48%</u>	<u>640.000</u>	<u>40.000</u>
(Egenkapitalen i selskabet udgør 59.996 kr.)			
Selskab	<u>Andel</u>		
CapWorks ApS, Brøndby	Pct.		
Kostpris primo	100,00%	470.761	201.345
Tilgang i året	0,00%	0	0
Afgang i året	0,00%	0	0
Kostpris ultimo		<u>470.761</u>	<u>201.345</u>
Op-/nedskrivninger primo		0	0
Opskrivninger i året		0	42.114
Resultatandel i året		660.308	227.301
Opskrivninger ultimo		<u>660.308</u>	<u>269.415</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>100,00%</u>	<u>1.131.069</u>	<u>470.760</u>
(Egenkapitalen i selskabet udgør 1.131.067 kr.)			
Kapitalandele i dattervirksomheder i alt		<u>1.771.069</u>	<u>510.760</u>

Note 1 - Kapitalandele

Associerede virksomheder

NOTER

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Selskab	Andel		
MinBil A/S, Horsens	Pct.		
Kostpris primo	10,00%	109.253	105.181
Tilgang i året	0,00%	0	0
Afgang i året	-10,00%	-109.253	0
Kostpris ultimo		<u>0</u>	<u>105.181</u>
Resultatandel i året		0	4.073
Opskrivninger ultimo		<u>0</u>	<u>4.073</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0,00%	<u>0</u>	<u>109.254</u>

(Egenkapitalen i selskabet udgør 0 kr.)

Selskab	Andel		
CapWorks Workflow ApS, Næstved	Pct.		
Kostpris primo	45,00%	0	0
Tilgang i året	0,00%	0	0
Afgang i året	0,00%	0	0
Kostpris ultimo		<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	45,00%	<u>0</u>	<u>0</u>

(Egenkapitalen i selskabet udgør -64.270 kr.)

Kapitalandele i associerede virksomheder i alt	<u>0</u>	<u>109.254</u>
---	-----------------	-----------------------

Note 2 - Skat

Skat af årets resultat:

Skat af årets skattepligtige indkomst	0	13.653
Regulering af udskudt skat (indtægt)	-25.685	11.610
	<u>-25.685</u>	<u>25.263</u>

Note 3 - Selskabskapital

Selskabskapital ved regnskabsårets udløb	<u>128.500</u>	<u>128.500</u>
--	-----------------------	-----------------------

Selskabskapitalen er fordelt i kapitalandele á kr. 1.

NOTER

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Note 4 - Reserve for opskrivninger efter indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger efter indre værdis metode	0	42.115
	<u>0</u>	<u>42.115</u>
Note 5 - Reserve for dagsværdi på investeringsaktiver		
Reserve for dagsværdi på investeringsaktiver	580.004	0
	<u>580.004</u>	<u>0</u>
Note 6 - Overført resultat		
Overført resultat primo	354.657	91.345
Årets resultat	93.868	263.312
	<u>448.525</u>	<u>354.657</u>
Note 7 - Eventualforpligtelser		

Selskabet hæfter solidarisk med datterselskaberne for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.