

Capital Market Partners A/S

**Store Regnegade 12, 3.
1110 København K**

CVR-nr. 33 08 17 31

Årsrapport for 2015

(5. regnskabsår)

**Godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 8. marts 2016**

Dirigent: Thomas Skou

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3 - 4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6 - 8
Resultatopgørelse	9
Balance pr. 31. december 2015 - Aktiver	10
Balance pr. 31. december 2015 - Passiver	11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13

Selskabsoplysninger

Selskabet Capital Market Partners A/S
Store Regnegade 12, 3.
1110 København K

Regnskabsår 1. januar - 31. december 2015

Direktion Christian Thygesen

Bestyrelse Torben Henning Nielsen
Lars Christiansen
Bent Aage Amsinck

Revisor JWS Revision
Godkendt Revisionsaktieselskab
Slotsmarken 12
2970 Hørsholm
Telefon: 70 23 01 89

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og vedtaget årsrapporten for 2015 for Capital Market Partners A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de udøvede regnskabsmæssige skøn som forsvarlige. Vi finder endvidere den samlede præsentation af årsrapporten retvisende. Årsregnskabet giver derfor efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet af aktiviteter.

Samtidig er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Vi indstiller årsrapporten til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 8. marts 2016

Direktion:

Christian Thygesen

Bestyrelse:

Torben Henning Nielsen
Formand

Lars Christiansen

Bent Aage Amsinck

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Capital Market Partners A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Capital Market Partners A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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.

Den uafhængige revisors erklæringer (fortsat)

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, og den 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.

Hørsholm, den 8. marts 2016

JWS Revision

Godkendt Revisionsaktieselskab

CVR-nr.: 27 01 54 76

Claus Jensen

Registreret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er salg af konsulentytelser og udvikling af software til den finansielle sektor.

Udviklingen i regnskabsåret 2015

Årets resultat efter skat udgør kr. 2.277.658 hvilket anses for tilfredsstillende.

Hændelser efter regnskabsårets udløb

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet forhold, som har væsentlig betydning for bedømmelse af årsrapporten.

Resultatfordeling

Forslag til fordeling af årets resultat fremgår af egenkapitalopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for Capital Market Partners A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B og er aflagt i danske kroner.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, og er i hovedsagen som følger:

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 tab og risici, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Resultatopgørelsen er opstillet artsopdelt.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste består af sammentrækning af posterne nettoomsætning, omkostninger til eksterne konsulenter, andre driftsindtægter samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter periodens fakturerede og leverede salg af varer og ydelser. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms. Afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger til eksterne konsulenter, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, administration, autodrift og lokaler

Der er foretaget fuld periodisering af alle væsentlige omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Finansiering

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

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af aktuel 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

Der foretages lineære afskrivninger over aktivernes forventede brugstid som følger:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... 5 år

Aktiver med anskaffelsessum under den skattemæssige bundgrænse for småaktiver omkostningsføres i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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 i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver, som består af deposita, måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der foretages individuel vurdering af deposita og nedskrivninger finder sted, hvor det vurderes at være påkrævet.

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, som normalt svarer til nominal værdi. Der foretages individuel vurdering af debitorerne og nedskrivninger finder sted, hvor det vurderes at være påkrævet.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

Selskabet har i henhold til Årsregnskabslovens § 48 valgt at indregne forslag til udbytte som gæld i balancen.

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.

Udskudt skat måles om forskellen mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de 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 nettoskatteaktiver måles til nettorealisationseværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Resultatopgørelse for 1. januar - 31. december 2015

Note	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttofortjeneste	13.292.982	14.356.028
1 Personaleomkostninger.....	10.249.143	10.562.457
2 Af- og nedskrivninger	<u>32.000</u>	<u>0</u>
Resultat før finansielle poster	3.011.839	3.793.571
Finansielle indtægter.....	2.026	9.944
Finansielle omkostninger.....	<u>1.211</u>	<u>3.724</u>
Resultat før skat	3.012.654	3.799.791
3 Skat af årets resultat.....	<u>734.996</u>	<u>963.476</u>
Årets resultat	<u>2.277.658</u>	<u>2.836.315</u>
Forslag til resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret.....	2.000.000	2.500.000
Overført til næste år.....	<u>277.658</u>	<u>336.315</u>
	<u>2.277.658</u>	<u>2.836.315</u>

Balance pr. 31. december 2015

Aktiver

Note	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	198.000	160.000
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>198.000</u>	<u>160.000</u>
Depositum.....	129.660	15.500
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>129.660</u>	<u>15.500</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>327.660</u>	<u>175.500</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser...	4.509.400	2.495.571
Selskabsskat.....	0	68.735
Andre tilgodehavender.....	0	3.443
Periodeafgrænsningsposter.....	79.858	6.420
Tilgodehavender i alt	<u>4.602.786</u>	<u>2.574.169</u>
Likvide beholdninger	<u>2.896.431</u>	<u>4.024.973</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>7.499.217</u>	<u>6.599.142</u>
Aktiver i alt.....	<u>7.826.877</u>	<u>6.774.642</u>

Balance pr. 31. december 2015

Passiver

Note	31.12.2015	31.12.2014
4 Virksomhedskapital.....	500.000	500.000
Overført resultat.....	1.522.793	1.245.135
Egenkapital i alt	2.022.793	1.745.135
Udskudt skat.....	25.916	10.904
Hensatte gældsforpligtelser i alt.....	25.916	10.904
Bankgæld.....	97.558	29.048
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	614.083	57.195
Selskabsskat.....	62.984	0
Anden gæld.....	2.850.293	2.432.360
Periodeafgrænsningsposter.....	153.250	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	2.000.000	2.500.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	5.778.168	5.018.603
Gældsforpligtelser i alt	5.778.168	5.018.603
Passiver i alt.....	7.826.877	6.774.642
5 Pantsætninger, sikkerheder og eventualforpligtelser		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital pr. 31. december 2013.....	500.000	908.820	1.408.820
Årets resultat.....		2.836.315	2.836.315
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....		-2.500.000	-2.500.000
Egenkapital pr. 31. december 2014.....	500.000	1.245.135	1.745.135
Egenkapital pr. 31. december 2014.....	500.000	1.245.135	1.745.135
Årets resultat.....		2.277.658	2.277.658
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....		-2.000.000	-2.000.000
Egenkapital pr. 31. december 2015.....	500.000	1.522.793	2.022.793

Noter

	2015	2014
1 Personaleomkostninger		
Løn og gager.....	9.292.014	9.737.191
Honorar til bestyrelse.....	65.000	0
Andre omkostninger til social sikring.....	84.201	90.761
Pensionsbidrag.....	807.928	734.505
Personaleomkostninger i alt.....	10.249.143	10.562.457
2 Af- og nedskrivninger		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	32.000	0
Af- og nedskrivninger i alt.....	32.000	0
3 Skat af årets resultat		
Aktuel skat.....	719.984	955.265
Regulering tidligere år.....	0	-2.693
Forskydning i udskudt skat.....	15.012	10.904
Skat af årets resultat.....	734.996	963.476
4 Virksomhedskapital		
Aktiekapital.....	500.000	500.000

Virksomhedskapitalen består af anparter a kr. 1.000 eller multipla heraf.

Virksomhedskapitalen er uændret i de seneste 4 år.

5 Pantsætninger, sikkerheder og eventualforpligtelser

Selskabet har indgået en lejeaftale af selskabets lokaler med et opsigelsesvarsel på 6 måneder, dog tidligst med opsigelse til fraflytning den 1. maj 2017. Huslejeoplygtelsen for den 6 måneders opsigelsesperiode udgør t.dkk 111.