

CCH Revision
Godkendt
Revisionsaktieselskab

Slotsmarken 12
2970 Hørsholm

Telefon 7023 0189
Jyske Bank 5012 1369677
CVR-nr. 27 01 54 76

Godkendte revisorer
Claus Jensen
Claus Hansen
Henrik Gislum Jacobsen

www.cchrevision.dk

Capital Market Partners A/S

Store Regnegade 12, 3.
1110 København K

CVR-nr. 33 08 17 31

Årsrapport for 2022

(12. regnskabsår)

Godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 14. april 2023

Lars Christiansen

Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3 - 5
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance pr. 31. december 2022 - Aktiver	12
Balance pr. 31. december 2022 - Passiver	13
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15 - 16

Selskabsoplysninger

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

Regnskabsår 1. januar - 31. december 2022

Direktion Lars Christiansen

Bestyrelse Christian Thygesen
Klaus Michael Alsted
Lars Christiansen

Revisor CCH Revision
Godkendt Revisionsaktieselskab
Slotsmarken 12
2970 Hørsholm
Telefon: 7023 0189

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og vedtaget årsrapporten for 2022 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 14. april 2023

Direktion:

Lars Christiansen

Bestyrelse:

Christian Thygesen
Formand

Klaus Michael Alsted

Lars Christiansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Capital Market Partners A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Capital Market Partners A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis 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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning (fortsat)

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning (fortsat)

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 revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen 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.

Hørsholm, den 14. april 2023

CCH Revision

Godkendt Revisionsaktieselskab

CVR-nr.: 27 01 54 76

Claus Jensen

Registreret revisor, MNE-nr.: 5761

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er salg af konsulentydelse og udvikling af software til den finansielle sektor.

Udviklingen i regnskabsåret 2022

Årets resultat efter skat udgør kr. 2.136.022 hvilket anses for tilfredsstillende.

Efter nogle år med konsolidering af konsulentforretningen, blev 2022 kendetegnet ved vækst.

Det viste sig også i 2022 muligt at styre konsulentforretningen gennem året ved at tiltrække stærke profiler med såvel regulatoriske som specifikke IT relaterede kompetencer. På kundesiden er det lykkedes at fastholde en bred kreds af kunder, hvor den mere traditionelle kreds af kunder fra den finansielle sektor med vægt på Markets, Trading, Pension, Forsikring, Bank og IT, er blevet suppleret med kunder i energisektoren, der naturligt har været meget aktiv i 2022. CMPs første opgaver indenfor ESG har givet gode muligheder for at profilere virksomheden og udvikle salgbare løsninger for RegTech DataHub©.

Trods enkelte større projekter er konsulentforretningen derfor mindre eksponeret over for enkelte kunder end tidligere. CMP deltager desuden fortsat på senior niveau i kritiske sektorprojekter, der styrker vores image som kompetente og relevante rådgivere.

Ved indgangen til 2023 udgøres partnerkredsen af Lars Christiansen (Managing Partner), Klaus Alsted (COO, Chief Operating Officer,), Kenneth Brandborg (Partner), Søren Rask Nymark (Partner, Head of Sales) og Christian Thygesen (Partner, CPO, Chief Product Officer for CMP).

Der forventes en fortsat positiv udvikling for konsulentforretningen i 2023. Den markant højere inflation og tilsvarende renter vurderes at være væsentligste risikofaktorer, da den langsigtede effekt på de finansielle markeder og institutioner stadig synes usikker. Udvikling af ESG rapportering og implementering af den meget omfattende EU regulering på dette område vurderes at give gode forretningsmæssige muligheder.

Hændelser efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for Capital Market Partners A/S for 2022 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B. Herudover har selskabet valgt at følge visse bestemmelser fra overliggende regnskabsklasser. Årsregnskabet 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 m.v.

Der er foretaget fuld periodisering af alle væsentlige omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger fratrukket eventuelle modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

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

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 salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle anlægsaktiver

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

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder

Igangværende arbejder måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer på de enkelte igangværende arbejder. Nedskrivning til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte igangværende arbejder

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

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

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 som 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 nettorealisationværdi.

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%.

Selskabet indgår i sambeskatning med sit moderselskab. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Resultatopgørelse for 1. januar - 31. december 2022

Note	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Bruttofortjeneste	18.117.978	13.189.644
1 Personalemkostninger.....	15.558.833	11.483.162
2 Af- og nedskrivninger	<u>0</u>	<u>0</u>
Resultat før finansielle poster	2.559.145	1.706.482
3 Finansielle omkostninger.....	<u>83.389</u>	<u>66.734</u>
Resultat før skat	2.475.756	1.639.748
4 Skat af årets resultat.....	<u>339.734</u>	<u>-9.458</u>
Årets resultat	<u>2.136.022</u>	<u>1.649.206</u>
Resultatdisponering:		
Ekstraordinært udbytte for regnskabsåret.....	0	0
Overført til næste år.....	<u>2.136.022</u>	<u>1.649.206</u>
Disponeret i alt.....	<u>2.136.022</u>	<u>1.649.206</u>

Balance pr. 31. december 2022

Aktiver

Note	31.12.2022	31.12.2021
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	70.000	70.000
Materielle anlægsaktiver i alt	70.000	70.000
Depositum.....	212.873	214.491
Finansielle anlægsaktiver i alt	212.873	214.491
Anlægsaktiver i alt	282.873	284.491
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser...	2.542.053	2.550.131
Mellemregning moderselskab.....	348.000	0
Selskabsskat.....	0	348.000
Andre tilgodehavender.....	3.503.626	2.653.329
Periodeafgrænsningsposter.....	357.070	13.207
Tilgodehavender i alt	6.750.749	5.564.667
Likvide beholdninger	3.746.190	2.795.982
Omsætningsaktiver i alt	10.496.939	8.360.649
Aktiver i alt.....	10.779.812	8.645.140

Balance pr. 31. december 2022

Passiver

Note	31.12.2022	31.12.2021
Virksomhedskapital.....	500.000	500.000
Overført resultat.....	3.397.000	1.260.978
Egenkapital i alt	3.897.000	1.760.978
Udskudt skat.....	78.555	0
Hensatte gældsforpligtelser i alt.....	78.555	0
Bankgæld.....	83.856	44.276
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	318.352	128.950
Gæld til tilknyttede virksomheder.....	3.794.918	4.154.264
Selskabsskat.....	261.179	0
Anden gæld.....	2.345.952	2.556.672
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	6.804.257	6.884.162
Gældsforpligtelser i alt	6.804.257	6.884.162
Passiver i alt.....	10.779.812	8.645.140

5 Pantsætninger, sikkerheder og eventualforpligtelser

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
2021				
Egenkapital primo.....	500.000	-388.228	0	111.772
Årets resultat.....		1.649.206		1.649.206
Egenkapital ultimo.....	500.000	1.260.978	0	1.760.978
2022				
Egenkapital primo.....	500.000	1.260.978	0	1.760.978
Årets resultat.....		2.136.022		2.136.022
Egenkapital ultimo.....	500.000	3.397.000	0	3.897.000

Noter

	2022	2021
1 Personalemkostninger		
Løn og gager.....	13.606.234	9.918.077
Andre omkostninger til social sikring.....	133.280	98.777
Pensionsbidrag.....	1.819.319	1.466.308
Personalemkostninger i alt.....	15.558.833	11.483.162
Antal personer beskæftiget i gennemsnit.....	16	12
2 Af- og nedskrivninger		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	0	0
Af- og nedskrivninger i alt.....	0	0
3 Finansielle omkostninger		
Heraf udgør renter, tilknyttede virksomheder.....	40.654	41.824
Finansielle omkostninger i alt.....	40.654	41.824
4 Skat af årets resultat		
Aktuel skat.....	261.179	0
Regulering tidligere år.....	0	0
Forskydning i udskudt skat.....	78.555	-9.458
Skat af årets resultat.....	339.734	-9.458

Der er betalt t.dkk 0 i selskabsskat i regnskabsåret.

Noter

5 Pantsætninger, sikkerheder og eventualforpligtelser

Selskabet har indgået en aftale om leje af selskabets lokaler med et opsigelsesvarsel på 6 måneder. Huslejeforpligtelsen for den 6 måneders opsigelsesperiode udgør t.dkk 222.

Selskabet er sambeskattet med den ultimative modervirksomhed Korsbjerg Holding ApS, som er administrationsselskab samt et søsterselskabs. Selskabet hæfter solidarisk med modervirksomheden og øvrige sambeskattede virksomheder for betaling af sambeskatningens samlede selskabsskat og eventuelle kildeskatter. Der henvises til årsrapporten for modervirksomheden.

Der er ingen andre pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

Lars Christiansen

Navnet returneret af dansk MitID var:
Lars Rehné Christiansen
Direktør
ID: 29c69af2-dd1f-4dbd-a86d-1f460f03a616
Tidspunkt for underskrift: 18-04-2023 kl.: 08:05:15
Underskrevet med MitID



Lars Christiansen

Navnet returneret af dansk MitID var:
Lars Rehné Christiansen
Bestyrelsesmedlem
ID: 29c69af2-dd1f-4dbd-a86d-1f460f03a616
Tidspunkt for underskrift: 18-04-2023 kl.: 08:05:15
Underskrevet med MitID



Lars Christiansen

Navnet returneret af dansk MitID var:
Lars Rehné Christiansen
Dirigent
ID: 29c69af2-dd1f-4dbd-a86d-1f460f03a616
Tidspunkt for underskrift: 18-04-2023 kl.: 08:05:15
Underskrevet med MitID



Christian Thygesen

Navnet returneret af dansk MitID var:
Christian Thygesen
Bestyrelsesformand
ID: 2ea50208-2c6c-4fc1-b03b-025dcb0a2cc5
Tidspunkt for underskrift: 18-04-2023 kl.: 09:40:51
Underskrevet med MitID



Klaus Michael Alsted

Navnet returneret af dansk MitID var:
Klaus Michael Alsted
Bestyrelsesmedlem
ID: 84121d29-a6c7-4009-b981-f15446922920
Tidspunkt for underskrift: 19-04-2023 kl.: 08:13:21
Underskrevet med MitID



Claus Jensen

Navnet returneret af dansk MitID var:
Claus Jensen
Revisor
ID: 4b858baf-6b8e-4878-b135-3fd07ee5acfd
Tidspunkt for underskrift: 19-04-2023 kl.: 15:37:52
Underskrevet med MitID

