

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 2020

(10. regnskabsår)

Godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 17. juni 2021

Lars Christiansen

Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3 - 5
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance pr. 31. december 2020 - Aktiver	12
Balance pr. 31. december 2020 - 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 2020

Direktion Lars Christiansen

Bestyrelse Rikke Holmen Overgaard
Lars Christiansen
Christian Thygesen

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

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og vedtaget årsrapporten for 2020 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 17. juni 2021

Direktion:

Lars Christiansen

Bestyrelse:

Rikke Holmen Overgaard
Formand

Lars Christiansen

Christian Thygesen

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 2020, 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. 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 regnskabsbrugerne 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 17. juni 2021

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 konsulentytelser og udvikling af software til den finansielle sektor.

Udviklingen i regnskabsåret 2020

Årets resultat efter skat udgør kr. 3.907.468 hvilket anses for tilfredsstillende.

I maj 2020 blev der gennemført en omfattende omstrukturering i forbindelse med at selskabet kom tilbage på danske hænder, idet en af de oprindelige ejere indtrådte som ejer. Ved indgangen til 2021 udgøres ledelsen af Lars Christiansen (Managing Partner and CCO, Chief Commercial Officer), Klaus Alsted (COO, Chief Operating Officer,) og Christian Thygensen (CPO, Chief Product Officer).

Udover skift af ejer i første halvdel af 2020 var forretningen også midlertidigt påvirket negativt af Corona situationen hvoraf væsentlige projekter blev annulleret i marts og april. Dette førte til en nedgang i aktiviteterne og et utilfredsstillende resultat for 1 halvdel af året. Til gengæld var aktiviteten tilbage på et særdeles tilfredsstillende niveau i 2. halvår i 2020, hvorved årets resultat endte på et tilfredsstillende niveau.

I forbindelse med ledelsesskiftet er det strategiske fokus i dag på at hjælpe kunderne i finanssektoren med projekter og udfordringen i snitfladen mellem IT og Forretning. Kunderne har taget godt imod den skærpede strategiske profil hos CMP, hvilket har været medvirkende til at styrke kundeaktiviteterne i andet halvår af 2020.

Der forventes en fortsat positiv udvikling i 2021. Største risikofaktor er den fortsatte ukendte påvirkning fra Corona på aktivitetsniveauet.

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 2020 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 salgsmarkedsomkostninger 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 nominal 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 nominal 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 nettorealisationstværdi.

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 2020

Note	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Bruttofortjeneste	12.687.575	12.001.784
1 Personaleomkostninger.....	8.740.335	18.787.827
2 Af- og nedskrivninger	<u>0</u>	<u>8.000</u>
Resultat før finansielle poster	3.947.240	-6.794.043
3 Finansielle omkostninger.....	<u>39.772</u>	<u>42.926</u>
Resultat før skat	3.907.468	-6.836.969
4 Skat af årets resultat.....	<u>0</u>	<u>-572</u>
Årets resultat	<u>3.907.468</u>	<u>-6.836.397</u>
Resultatdisponering:		
Ekstraordinært udbytte for regnskabsåret.....	0	0
Overført til næste år.....	<u>3.907.468</u>	<u>-6.836.397</u>
Disponeret i alt.....	<u>3.907.468</u>	<u>-6.836.397</u>

Balance pr. 31. december 2020

Aktiver

Note	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	70.000	70.000
Materielle anlægsaktiver i alt	70.000	70.000
Depositum.....	124.261	120.455
Finansielle anlægsaktiver i alt	124.261	120.455
Anlægsaktiver i alt	194.261	190.455
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser...	2.913.688	2.193.677
Igangværende arbejder.....	494.555	46.500
Andre tilgodehavender.....	1.000.000	61.539
Tilgodehavender i alt	4.408.243	2.301.716
Likvide beholdninger	3.269.620	951.822
Omsætningsaktiver i alt	7.677.863	3.253.538
Aktiver i alt.....	7.872.124	3.443.993

Balance pr. 31. december 2020

Passiver

Note	31.12.2020	31.12.2019
Virksomhedskapital.....	500.000	500.000
Overført resultat.....	-388.229	-4.295.697
Egenkapital i alt	111.771	-3.795.697
Udskudt skat.....	9.458	9.458
Hensatte gældsforpligtelser i alt.....	9.458	9.458
Bankgæld.....	31.107	32.351
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	157.141	701.045
Gæld til tilknyttede virksomheder.....	4.232.440	3.756.976
Anden gæld.....	3.330.207	2.718.735
Periodeafgrænsningsposter.....	0	21.125
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	7.750.895	7.230.232
Gældsforpligtelser i alt	7.750.895	7.230.232
Passiver i alt.....	7.872.124	3.443.993

6 Pantsætninger, sikkerheder og eventualforpligtelser

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
2019				
Egenkapital primo.....	500.000	2.540.700	0	3.040.700
Årets resultat.....		-6.836.397		-6.836.397
Egenkapital ultimo.....	500.000	-4.295.697	0	-3.795.697
2020				
Egenkapital primo.....	500.000	-4.295.697	0	-3.795.697
Årets resultat.....		3.907.468		3.907.468
Egenkapital ultimo.....	500.000	-388.229	0	111.771

Noter

	2020	2019
1 Personalemkostninger		
Løn og gager.....	7.450.698	16.396.325
Honorar til bestyrelse.....	0	28.700
Andre omkostninger til social sikring.....	86.689	194.500
Pensionsbidrag.....	1.202.948	2.168.302
Personalemkostninger i alt.....	8.740.335	18.787.827
Antal personer beskæftiget i gennemsnit.....	9	20
2 Af- og nedskrivninger		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	0	8.000
Af- og nedskrivninger i alt.....	0	8.000
3 Finansielle omkostninger		
Heraf udgør renter, tilknyttede virksomheder.....	0	30.605
Finansielle omkostninger i alt.....	0	30.605
4 Skat af årets resultat		
Aktuel skat.....	0	0
Regulering tidligere år.....	0	-572
Skat af årets resultat.....	0	-572
Der er betalt t.dkk 0 i selskabsskat i regnskabsåret.		
5 Igangværende arbejder		
Udført arbejde til salgsværdi.....	494.555	46.500
Igangværende arbejder.....	494.555	46.500
Som indregnes i årsregnskabet som:		
Igangværende arbejder under aktiver.....	494.555	46.500

Noter

6 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 126.

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Lars Rehné Christiansen

Som Direktør NEM ID
PID: 9208-2002-2-806883102629
Tidspunkt for underskrift: 21-06-2021 kl.: 10:23:24
Underskrevet med NemID

Lars Rehné Christiansen

Som Dirigent NEM ID
PID: 9208-2002-2-806883102629
Tidspunkt for underskrift: 21-06-2021 kl.: 10:23:24
Underskrevet med NemID

Rikke Holmen Overgaard

Som Bestyrelsesformand NEM ID
PID: 9208-2002-2-001140461907
Tidspunkt for underskrift: 21-06-2021 kl.: 10:27:24
Underskrevet med NemID

Christian Thygesen

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-112565250520
Tidspunkt for underskrift: 21-06-2021 kl.: 11:34:49
Underskrevet med NemID

Claus Jensen

Som Revisor NEM ID
PID: 9208-2002-2-880938449356
Tidspunkt for underskrift: 21-06-2021 kl.: 11:43:42
Underskrevet med NemID

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.

This document has esignatur Agreement-ID: 923adff19smY242540195