

# CapWorks ApS

Lyskær 3EF  
2730 Herlev

CVR.nr.: 33 25 56 24

## ÅRSRAPPORT 2018

Regnskabsperiode: 1/1 2018 - 31/12 2018

(8. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den  
30. april 2019



Frants E. Moraitis  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<u>SIDE</u>
Selskabsoplysninger	3.
Ledelsespåtegning	4.
Ledelsesberetning	5.
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6.
Resultatopgørelse 1/1 2018 - 31/12 2018	10.
Balance pr. 31/12 2018	11.
Noter	13.

## Selskabsoplysninger

### Selskab

CapWorks ApS  
Lyskær 3EF  
2730 Herlev

CVR.nr.: 33 25 56 24

Telefon: 77 34 08 45  
Internet: [www.capworks.eu](http://www.capworks.eu)  
E-mail: [fem@capworks.eu](mailto:fem@capworks.eu)

Regnskabsperiode: 1/1 2018 - 31/12 2018

Stiftelsesdato: 20/10 2010

### Bankforbindelse:

Danske Bank  
Holmens Kanal 2  
1092 København K

### Direktion

Frants Ektora Moraitis

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2018 for

CapWorks 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1/1 2018 - 31/12 2018.

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 30. april 2019

**Direktion**



.....  
Frants Ektora Moraitis

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er at drive konsulentvirksomhed.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat er påvirket af en række investeringer i koncepter og det forventes, at afspejle sig i et positivt resultat i 2019, og der forventes at ramme det ønskede niveau i 2020

For at være forberedt på den stigende aktivitet er det besluttet at foretage en kapitalforhøjelse fra nuværende kr. 100.000 til kr. 750.000

### **Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

## Anvendt regnskabspraksis

Selskabets årsrapport for 2018 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

### Bruttofortjeneste

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

Bruttofortjeneste indeholder andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

### 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.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige virksomheder.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster- og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Udbytte fra andre kapitalandele og værdipapirer indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

### 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 nettorealiseringsværdi 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. Moderselskabet er administrationselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne.

## BALANCEN

### Materielle anlægsaktiver

De materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og eventuelle nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

## Anvendt regnskabspraksis

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.

Aktiver med en kostpris under den skattemæssige grænse for småaktiver indregnes som omkostninger 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 under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Andre tekniske anlæg, biler, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

	<b>Brugstid</b>	<b>Restværdi af kostpris</b>
Andre anlæg, biler, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0 %

### Finansielle anlægsaktiver

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

Deposita indregnes til kostpris.

### Igangværende arbejder

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af udført arbejde, baseret på en vurdering af arbejdernes færdiggørelsesgrad (produktionsmetoden). Færdiggørelsesgraden opgøres ved en konkret vurdering af hvert enkelt arbejdes stade. Modtagne betalinger ved acontofakturering er fratrukket i posten.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes som tilgodehavender.

### Tilgodehavender

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

### Udskudt skatteaktiv

Ved beregning af skatteværdien af fremførselsberettigede underskud mv. anvendes de på balancedagen gældende skattesatser og -regler. Skat er for dette år beregnet med 22 %.



## Anvendt regnskabspraksis

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter samt kontantbeholdninger omregnet til balancedagens valutakurs.

### Udbytte

Forslag til udbytte indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. I posten medregnes eventuelle ekstraordinære udbytter, der er udloddet i regnskabsåret.

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 gældsmetode 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 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

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat, som endnu ikke er afregnet med administrationsselskabet indregnes i balancen under Andre tilgodehavender eller Anden gæld.

### Gældsforpligtelser

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

## Resultatopgørelse 1/1 2018 - 31/12 2018

Note	2018	2017
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b>	<b>7.750.438</b>	<b>7.286.677</b>
1 Personaleomkostninger	-8.098.453	-6.236.869
2 Af- og nedskrivninger	-12.255	-7.000
<b>RESULTAT AF ORDINÆR DRIFT</b>	<b>-360.270</b>	<b>1.042.808</b>
Andre finansielle indtægter	2.072	14.214
Finansielle omkostninger	-19.842	-10.874
<b>ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>-378.040</b>	<b>1.046.148</b>
3 Skat af årets resultat	80.653	-232.496
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>-297.387</b>	<b>813.652</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Foreslået udbytte indregnet i egenkapitalen	0	800.000
Overført resultat	-297.387	13.652
<b>I ALT</b>	<b>-297.387</b>	<b>813.652</b>

**Balance pr. 31/12 2018**  
**Aktiver**

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
2 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	126.009	29.000
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>126.009</b>	<b>29.000</b>
Andre tilgodehavender, som er anlægsaktiver	1.244	0
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>1.244</b>	<b>0</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b>	<b>127.253</b>	<b>29.000</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.070.251	2.160.746
Igangværende arbejder for fremmed regning	58.963	717.626
Kortfristede tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.619.759	270.450
Andre tilgodehavender	80.213	0
Periodeafgrænsningsposter	13.633	13.213
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>5.842.819</b>	<b>3.162.035</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>248.826</b>	<b>60.445</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b>	<b>6.091.645</b>	<b>3.222.480</b>
<b>AKTIVER I ALT</b>	<b>6.218.898</b>	<b>3.251.480</b>

**Balance pr. 31/12 2018**  
**Passiver**

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
4 Virksomhedskapital	100.000	100.000
5 Overkurs ved emission	933.668	0
6 Beholdning af egne anparter	0	-25.000
7 Overført resultat	-283.668	13.719
Forslag til udbytte	0	800.000
<b>EGENKAPITAL I ALT</b>	<b><u>750.000</u></b>	<b><u>888.719</u></b>
3 Udskudt skat	0	440
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>440</u></b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	580.985	488.365
Kortfristet gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	415.782	459.623
Kortfristede gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder	5.134	1.465
Anden gæld	4.466.997	1.412.868
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>5.468.898</u></b>	<b><u>2.362.321</u></b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT</b>	<b><u>5.468.898</u></b>	<b><u>2.362.321</u></b>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b><u>6.218.898</u></b>	<b><u>3.251.480</u></b>
8 Eventualforpligtelser		
9 Pantsætning og sikkerhedsstillelser		

## NOTER

	2018	2017
<b>Note 1 - Personalemkostninger</b>		
Gennemsnitlig antal beskæftigede i regnskabsåret	<b>17,0</b>	<b>12</b>
Gager og lønninger	8.368.340	6.180.270
Pensionsbidrag	247.748	87.721
Andre omkostninger til social sikring	-517.635	-31.122
	<b>8.098.453</b>	<b>6.236.869</b>
<b>Note 2 - Anlægsaktiver</b>		
<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Anskaffelsessum primo	36.000	0
Tilgang i året	109.264	36.000
Afgang i året	0	0
Samlet anskaffelsessum ultimo	145.264	36.000
Akkumulerede afskrivninger primo	7.000	0
Afskrivninger vedr. afgang	0	0
Årets afskrivninger	12.255	7.000
Akkumulerede afskrivninger ultimo	19.255	7.000
<b>Bogført værdi andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>	<b>126.009</b>	<b>29.000</b>
<b>Afskrivninger:</b>		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	12.255	7.000
<b>Afskrivninger i alt</b>	<b>12.255</b>	<b>7.000</b>
<b>Note 3 - Skat</b>		
<b>Skat af årets resultat:</b>		
Skat af årets skattepligtige indkomst	0	232.056
Regulering af udskudt skat (indtægt)	-80.653	440
	<b>-80.653</b>	<b>232.496</b>
<b>Note 4 - Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital primo	100.000	100.000
Virksomhedskapital ved regnskabsårets udløb	<b>100.000</b>	<b>100.000</b>
Selskabskapitalen er fordelt i kapitalandele á kr. 1.		
<b>Note 5 - Overkurs ved emission</b>		
Overkurs ved emission	933.668	0
	<b>933.668</b>	<b>0</b>

## NOTER

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Note 6 - Beholdning af egne anparter</b>		
Beholdning af egne anparter	0	-25.000
	<u>0</u>	<u>-25.000</u>
<b>Note 7 - Overført resultat</b>		
Overført resultat primo	13.719	67
Årets resultat	-297.387	813.652
	<u>-283.668</u>	<u>813.719</u>
Til disposition i alt	-283.668	813.719
Foreslået udbytte for året	0	-800.000
	<u>-283.668</u>	<u>13.719</u>

### **Note 8 - Eventualforpligtelser**

Der er indgået en huslejekontrakt med en samlet forpligtelse på 426 tkr.

Selskabet hæfter solidarisk med moderselskabet CapWorks Work Flow ApS for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter, herunder udbytteskat.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for CapWorks Work Flow ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

### **Note 9 - Pantsætning og sikkerhedsstillelser**

Der er stillet bankgaranti for huslejedeposita på i alt 235 tkr.