

# CapWorks ApS

Roskildevej 522  
2605 Brøndby

CVR.nr.: 33 25 56 24

## ÅRSRAPPORT 2015

Regnskabsperiode: 1/1 2015 - 31/12 2015

(5. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den  
31. maj 2016



---

Frants E. Moraitis  
Dirigent

Opstillet uden revision eller review

## Indholdsfortegnelse

	<u>SIDE</u>
Selskabsoplysninger	3.
Ledelsespåtegning	4.
Ledelsesberetning	5.
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6.
Resultatopgørelse 1/1 2015 - 31/12 2015	9.
Balance pr. 31/12 2015	10.
Noter	12.

## Selskabsoplysninger

### Selskab

CapWorks ApS  
Roskildevej 522  
2605 Brøndby

CVR.nr.: 33 25 56 24

Hjemstedskommune: Brøndby

Telefon: +45 5355 1604  
Internet: [www.capworks.eu](http://www.capworks.eu)  
E-mail: [fem@capworks.eu](mailto:fem@capworks.eu)

Regnskabsperiode: 1/1 2015 - 31/12 2015

Stiftelsesdato: 20/10 2010

### Bankforbindelse:

Danske Bank  
Holmens Kanal 2-12  
1092 København K

### Direktion

Frants Ektora Moraitis

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2015 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1/1 2015 - 31/12 2015.

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

Selskabet har fravalgt revisionen for dette regnskabsår. Betingelserne for fravalg af revision er opfyldt.

Selskabet har også fravalgt revision for det efterfølgende år, da man fortsat opfylder betingelserne for at fravælge revision.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brøndby, den 30. maj 2016

**Direktion**



.....  
Frants Ektora Moraitis

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive konsulentvirksomhed.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

I år 2015 har CapWorks haft en aktivitetsstigning på 70%, og det er fordelt på forretningsbenene CapTech, CapOutsourcing og CapAssist

For det kommende år forventes en vækst på ca. 50%, som primært er båret af faste opgaver.

I 2016 bliver ledelsen og salgsorganisationen styrket, hvilket skal være med til at holde den stærke vækstkurve for de kommende år.

Resultat for det kommende år forventes forventes at blive i samme niveau som år 2015

### 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 2015 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.

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.

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

### Andre eksterne omkostninger

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

## Anvendt regnskabspraksis

### 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.

### 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 23,5 %.

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

## BALANCEN

### Finansielle anlægsaktiver

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

Deposita indregnes til kostpris.

### Tilgodehavender

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Periodeafgrænsningsposter

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

### 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 som Tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed eller Gæld til tilknyttet virksomhed.

### Gældsforpligtelser

Prioritetsgæld måles til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.



## Resultatopgørelse 1/1 2015 - 31/12 2015

<u>Note</u>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<b>BRUTTORESULTAT</b>	<b>3.043.867</b>	<b>1.455.747</b>
<b>1</b>	Personaleomkostninger	-2.799.760	-1.392.213
	<b>DRIFTSRESULTAT</b>	<b>244.107</b>	<b>63.534</b>
	Andre finansielle indtægter	66.138	0
	Finansielle omkostninger	-8.144	-1.918
	<b>ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>302.101</b>	<b>61.616</b>
<b>2</b>	Skat af årets resultat	-74.800	-15.343
	<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>227.301</b>	<b>46.273</b>
	 <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
	Overført resultat	227.301	46.273
	<b>I ALT</b>	<b>227.301</b>	<b>46.273</b>

**Balance pr. 31/12 2015**  
**Aktiver**

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Andre tilgodehavender, som er anlægsaktiver	20.394	20.394
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>20.394</b>	<b>20.394</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b>	<b>20.394</b>	<b>20.394</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	404.972	883.374
Kortfristede tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	562.892	0
<b>2</b> Selskabsskat	3.363	3.363
Periodeafgrænsningsposter	19.850	17.039
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>991.077</b>	<b>903.776</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>520.192</b>	<b>184.222</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b>	<b>1.511.269</b>	<b>1.087.998</b>
<b>AKTIVER I ALT</b>	<b>1.531.663</b>	<b>1.108.392</b>

**Balance pr. 31/12 2015**  
**Passiver**

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
3 Virksomhedskapital	100.000	100.000
4 Beholdning af egne anparter	-25.000	0
5 Overført resultat	395.761	168.460
<b>EGENKAPITAL I ALT</b>	<b>470.761</b>	<b>268.460</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	289.118	349.972
Kortfristet gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	3.130	111.111
Kortfristede gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder	0	11.852
2 Kortfristede gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder inklusive skattemellemværende moderselskab	123.317	0
Anden gæld	645.337	366.997
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>1.060.902</b>	<b>839.932</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT</b>	<b>1.060.902</b>	<b>839.932</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>1.531.663</b>	<b>1.108.392</b>

## NOTER

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Note 1 - Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	1.798.916	527.800
Pensionsbidrag	9.888	3.513
Andre omkostninger til social sikring	29.785	8.117
Øvrige personaleomkostninger	961.171	852.783
	<u>2.799.760</u>	<u>1.392.213</u>
<b>Note 2 - Skat</b>		
<b>Skat af årets resultat:</b>		
Skat af årets skattepligtige indkomst	74.800	15.343
	<u>74.800</u>	<u>15.343</u>
<b>Skyldig skat for året</b>		
Skat af årets skattepligtige indkomst	74.800	0
Betalt ordinær acontoskat	0	0
	<u>74.800</u>	<u>0</u>
Restskat	74.800	0
Skattetillæg under sambeskatning	3.366	0
	<u>78.166</u>	<u>0</u>
<b>Skyldig skat for dette år i alt</b>		
	<u>78.166</u>	<u>0</u>
<b>Selskabsskatter inkl. tidligere år</b>		
Tilgodehavende selskabsskat tidligere år	3.363	0
Skyldige selskabsskatter tidligere år	0	3.363
	<u>3.363</u>	<u>3.363</u>
<b>Tilgodehavende selskabsskatter i alt</b>		
	<u>3.363</u>	<u>3.363</u>
<b>Skattemellemværende med moderselskab</b>		
Skattetilsvaret i sambeskatning	-78.166	
	<u>-78.166</u>	
<b>Skattemellemværende med moderselskab - skyldig</b>		
	<u>-78.166</u>	
<b>Note 3 - Selskabskapital</b>		
Selskabskapital ved regnskabsårets udløb	100.000	100.000
Selskabskapitalen er fordelt i kapitalandele á kr. 1.		

**NOTER**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Note 4 - Beholdning af egne anparter</b>		
Beholdning af egne anparter	-25.000	0
	<u>-25.000</u>	<u>0</u>
<b>Note 5 - Overført resultat</b>		
Overført resultat primo	168.460	122.187
Årets resultat	227.301	46.273
	<u>395.761</u>	<u>168.460</u>