

# CapWorks ApS

Lyskær 3A,  
2730 Herlev

CVR.nr.: 33 25 56 24

## ÅRSRAPPORT 2017

Regnskabsperiode: 1/1 2017 - 31/12 2017

(7. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den  
30. april 2018



---

Frants Ektora Moraitis  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<u>SIDE</u>
Selskabsoplysninger	3.
Ledelsespåtegning	4.
Ledelsesberetning	5.
<b>Arsregnskab</b>	
Resultatopgørelse 1/1 2017 - 31/12 2017	6.
Balance pr. 31/12 2017	7.
Noter	9.

## Selskabsoplysninger

### Selskab

CapWorks ApS  
Lyskær 3A,  
2730 Herlev

CVR.nr.: 33 25 56 24

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

Regnskabsperiode: 1/1 2017 - 31/12 2017

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 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1/1 2017 - 31/12 2017.

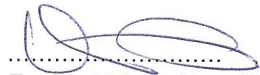
Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Selskabet opfylder fortsat betingelserne for fravalg af revision.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herlev, den 30. april 2018

### Direktion



Frants Ektora Moraitis

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive konsulentvirksomhed.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Væksten i CapWorks har fulgt udviklingen fra 2016 og udvist en omsætningsstigning på over 100% i 2017.

Det forventes, at vi fortsat vil tage markedsandele i de kommende år men med en lavere vækstrate. I 2017 har fokus været på styrelse af vores løsninger til Workbook og konceptualisere digitaliseringsløsninger.

### Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

## Resultatopgørelse 1/1 2017 - 31/12 2017

Note	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b>	<b>7.286.677</b>	<b>3.622.818</b>
1 Personaleomkostninger	-6.236.869	-2.850.257
2 Af- og nedskrivninger	<u>-7.000</u>	<u>0</u>
<b>RESULTAT AF ORDINÆR DRIFT</b>	<b>1.042.808</b>	<b>772.561</b>
Andre finansielle indtægter	14.214	75.000
Finansielle omkostninger	<u>-10.874</u>	<u>-870</u>
<b>ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>1.046.148</b>	<b>846.691</b>
3 Skat af årets resultat	<u>-232.496</u>	<u>-186.384</u>
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b><u>813.652</u></b>	<b><u>660.307</u></b>
 <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Foreslået udbytte indregnet i egenkapitalen	800.000	1.056.000
Overført resultat	<u>13.652</u>	<u>-395.693</u>
<b>I ALT</b>	<b><u>813.652</u></b>	<b><u>660.307</u></b>

**Balance pr. 31/12 2017**  
**Aktiver**

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
2 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	29.000	0
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>29.000</b>	<b>0</b>
Andre tilgodehavender, som er anlægsaktiver	0	20.394
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>0</b>	<b>20.394</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b>	<b>29.000</b>	<b>20.394</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.160.746	1.324.285
Igangværende arbejder for fremmed regning	717.626	0
Kortfristede tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	270.450	2.127.535
Andre tilgodehavender	0	3.363
Periodeafgrænsningsposter	13.213	20.000
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>3.162.035</b>	<b>3.475.183</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>60.445</b>	<b>82.872</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b>	<b>3.222.480</b>	<b>3.558.055</b>
<b>AKTIVER I ALT</b>	<b>3.251.480</b>	<b>3.578.449</b>

**Balance pr. 31/12 2017**  
**Passiver**

<u>Note</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
4	Virksomhedskapital	100.000	100.000
5	Beholdning af egne anparter	-25.000	-25.000
6	Overført resultat	13.719	67
	Forslag til udbytte	800.000	1.056.000
	<b>EGENKAPITAL I ALT</b>	<b>888.719</b>	<b>1.131.067</b>
3	Udskudt skat	440	0
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>440</b>	<b>0</b>
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	488.365	341.559
	Kortfristet gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	459.623	969.344
	Kortfristede gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder	1.465	0
	Anden gæld	1.412.868	1.136.479
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>2.362.321</b>	<b>2.447.382</b>
	<b>GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT</b>	<b>2.362.321</b>	<b>2.447.382</b>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>3.251.480</b>	<b>3.578.449</b>
7	Eventualforpligtelser		
8	Anvendt regnskabspraksis		



## NOTER

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Note 1 - Personalemkostninger</b>		
Gennemsnitlig antal beskæftigede i regnskabsåret	<u>12</u>	<u>6</u>
Gager og lønninger	6.180.270	2.835.502
Pensionsbidrag	87.721	12.560
Andre omkostninger til social sikring	-31.122	2.195
	<u><b>6.236.869</b></u>	<u><b>2.850.257</b></u>
<b>Note 2 - Anlægsaktiver</b>		
<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Anskaffelsessum primo	0	0
Tilgang i året	36.000	0
Afgang i året	0	0
Samlet anskaffelsessum ultimo	<u>36.000</u>	<u>0</u>
Akkumulerede afskrivninger primo	0	0
Afskrivninger vedr. afgang	0	0
Årets afskrivninger	7.000	0
Akkumulerede afskrivninger ultimo	<u>7.000</u>	<u>0</u>
<b>Bogført værdi andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>	<u><b>29.000</b></u>	<u><b>0</b></u>
<b>Afskrivninger:</b>		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>7.000</u>	<u>0</u>
<b>Afskrivninger i alt</b>	<u><b>7.000</b></u>	<u><b>0</b></u>
<b>Note 3 - Skat</b>		
<b>Skat af årets resultat:</b>		
Skat af årets skattepligtige indkomst	232.056	186.384
Regulering af udskudt skat	440	0
	<u><b>232.496</b></u>	<u><b>186.384</b></u>
<b>Note 4 - Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital primo	<u>100.000</u>	<u>100.000</u>
Virksomhedskapital ved regnskabsårets udløb	<u><b>100.000</b></u>	<u><b>100.000</b></u>
Selskabskapitalen er fordelt i kapitalandele á kr. 1.		
<b>Note 5 - Beholdning af egne anparter</b>		
Beholdning af egne anparter	<u>-25.000</u>	<u>-25.000</u>
	<u><b>-25.000</b></u>	<u><b>-25.000</b></u>

## NOTER

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Note 6 - Overført resultat</b>		
Overført resultat primo	67	395.760
Årets resultat	<u>813.652</u>	<u>660.307</u>
Til disposition i alt	813.719	1.056.067
Foreslået udbytte for året	<u>-800.000</u>	<u>-1.056.000</u>
	<u>13.719</u>	<u>67</u>

### **Note 7 - Eventualforpligtelser**

Selskabet hæfter solidarisk med moderselskabet CapWorks Renewable ApS for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royalty-skat samt for fællesregistrering af moms.

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

### **Note 8 - Anvendt regnskabspraksis**

Selskabets årsrapport for 2017 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.

## NOTER

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Nettoomsætning

Salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt ydelsen er leveret inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv 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.

#### 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.

## NOTER

### 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 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 administrationsselskab 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.

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 salgpris 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:

## NOTER

	Brugstid	Restværdi af kostpris
Andre anlæg, biler, driftsmateriel og inventar	3- 5 år	0 %

### Finansielle anlægsaktiver

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 nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### 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.

## NOTER

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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 administrationselskabet indregnes i balancen under Andre tilgodehavender eller Anden gæld.

### **Gældsforpligtelser**

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