

Capacent People A/S

CVR-nummer 33 06 01 57

Årsrapport 2014

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. maj 2015

Vilhelm Eigil Hahn-Petersen
dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring	4
Regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter til årsrapporten	12

Selskabsoplysninger

Selskabet	Capacent People A/S Middelfartgade 15, 2. sal 2100 København Ø Hjemstedskommune: København
Bestyrelse	Vilhelm Eigil Hahn-Petersen Jan Toft Rasmussen Ove Andersen
Direktion	Jan Toft Rasmussen
Revision	Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s Kongevejen 3 3000 Helsingør
Bank	Nordea
Stiftelsesdato	8. juli 2010
Regnskabsår	1. januar - 31. december

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter er at drive konsulent- og rådgivningsvirksomhed samt al virksomhed beslægtet hermed.

Udvikling i regnskabsåret

Selskabets resultat vurderes ikke som tilfredsstillende og har ikke været i overensstemmelse med forventningerne til regnskabsåret.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har indregnet udviklingsomkostninger, varemærker og goodwill med en bogført værdi pr. 31. december 2014 på t.kr. 4.244.

Måling og indregning af udviklingsomkostninger, varemærker og goodwill baserer sig på kostpris med fradrag af afskrivninger samt forventninger (budgetter) til fremtiden i relation til eventuelle nedskrivninger. Ledelsen har i lighed med tidligere år vurderet, at den fremtidige vækst og deraf afledte indtjening medfører, at der ikke skal ske særskilt nedskrivning af udviklingsomkostninger, varemærker og goodwill, som afskrives over 20 år.

Ledelsen skal dog gøre opmærksom på, at der altid er forbundet usikkerhedselementer ved vurdering af forventninger til fremtiden.

Den indregnede værdi t.kr. 4.244, er ledelsens bedste vurdering/skøn af værdien af selskabets varemærker og goodwill.

Kapitalberedskab

Selskabets hovedaktionærer har tilkendegivet at tilføre den nødvendige likviditet til selskabet frem til 1. januar 2016, en i form af direkte kapitaltilskud/lån eller via kautioner overfor selskabets kreditinstitutter i øvrigt.

Ledelsen har på den baggrund valgt at aflægge årsrapporten efter principper for fortsat drift.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2014 for Capacent People A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 31. maj 2015.

Direktion

Jan Toft Rasmussen

Bestyrelse

Vilhelm Eigil Hahn-Petersen

Jan Toft Rasmussen

Ove Andersen

Den uafhængige revisors erklæringer om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Capacent People A/S:

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Capacent People A/S for regnskabsåret 2014. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion. En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis. Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer om udvidet gennemgang

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Kapitalberedskab

Uden at det har påvirket vor konklusion, gør vi opmærksom på selskabets kapitalsituation som beskrevet i note 10 "Oplysninger om usikkerhed ved indregning og måling". Heri redegør ledelsen for selskabets kapitalforhold i det kommende år. Det er ledelsens vurdering, at kapitalberedskabet på baggrund af de afgivne tilsagn for år 2015 er tilstrækkelig til at sikre det kommende års drift. Vi kan tilslutte os ledelsens vurdering.

Værdiansættelse af udviklingsomkostninger

Uden at det har påvirket vor konklusion, skal vi henvise til omtalen i note 10 "Oplysninger om usikkerhed ved indregning og måling", hvori ledelsen redegør for forventningerne til vækst i omsætning og en forbedring i indtjening, der er en forudsætning for værdien af de i balancen indregnede udviklingsomkostninger, varemærker og goodwill t.kr. 4.244.

Fremtidige begivenheder kan påvirke de anlagte skøn, herunder forudsætningerne for at aflægge regnskabet med fortsat drift for øje.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Helsingør, den 31. maj 2015
Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s
Kongevejen 3, 3000 Helsingør

Jesper Fenger Smidt
statsautoriseret revisor

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Capacent People A/S for 2014 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere 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 tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjenesten

Bruttofortjenesten indeholder årets nettoomsætning fratrukket hertil medgået vareforbrug samt fradrag af andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning omfatter salg af konsulentydelse og indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger i form af fremmed arbejde der er medgået til at opnå årets omsætning.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv..

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.. Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Regnskabspraksis

Skat af årets resultat

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.

Selskabet er sambeskattet med dets moderselskab. Myco ApS fungerer som administrationselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen med moderselskabet fordeles på såvel overskud- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disse skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede varemærker måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Erhvervede varemærker afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 20 år.

Udviklingsomkostninger (Udviklingsprojekter under udførelse), omfatter lønninger og gager samt direkte afholdte omkostninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter og som opfylder kriterierne for indregning.

Udviklingsomkostninger der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen, indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, i takt med at omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 3 år og overstiger ikke 20 år.

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 20 år.

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.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 – 10	år
Indretning af lejede lokaler	3 – 8	år

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Tab og gevinst indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsudgifter.

Regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Deposita måles til amortiseret kostpris.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Skyldig skat og udskudt skat

Selskabet er sambeskattet med sit moderselskab Myco ApS. Som følge heraf indregnes aktuelle skattetilgodehavender og aktuelle skatteforpligtelser i balancen enten under "tilgodehavender eller gæld til tilknyttede virksomheder".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien 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 nettoskatteaktiver 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%.

Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2014	2013
Bruttofortjeneste	4.317.213	3.183.829
1 Personaleomkostninger	4.321.572	4.563.515
4+5 Afskrivninger	264.452	205.020
Resultat af primær drift	-268.811	-1.584.706
2 Finansielle indtægter	50.873	287
Finansielle omkostninger	321.706	279.910
Resultat før skat	-539.644	-1.864.329
3 Skat af årets resultat	-174.113	-706.922
Årets resultat	-365.531	-1.157.407
Resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	0	0
Overført til overført resultat	-365.531	-1.157.407
Disponeret	-365.531	-1.157.407

Balance 31. december

Aktiver

Note	2014	2013
Færdiggjorte udviklingsprojekter	959.717	0
Udviklingsprojekter under udførelse	858.484	1.010.228
Erhvervede varemærker	515.933	382.666
Goodwill	1.909.861	2.033.078
4 Immaterielle anlægsaktiver	4.243.995	3.425.972
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	31.018	79.751
Indretning af lejede lokaler	39.891	55.149
5 Materielle anlægsaktiver	70.909	134.900
Deposita	372.963	369.818
Finansielle anlægsaktiver	372.963	369.818
Anlægsaktiver	4.687.867	3.930.690
Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser	2.564.118	1.986.477
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.504.954	2.100.078
Andre tilgodehavender	124.590	3.125
Periodeafgrænsningsposter	84.583	384.177
Tilgodehavender	4.278.245	4.473.857
Likvide beholdninger	148	148
Omsætningsaktiver	4.278.393	4.474.005
Aktiver i alt	8.966.260	8.404.695

Balance 31. december

Passiver

Note	2014	2013
Selskabskapital	1.001.000	1.001.000
Overført resultat	-1.263.007	-897.476
Foreslået udbytte	0	0
6 Egenkapital	-262.007	103.524
Hensættelser til udskudt skat	610.090	417.480
Hensatte forpligtelser	610.090	417.480
Kreditinstitutter i øvrigt	4.456.340	3.846.566
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.339.725	1.580.913
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	1.005.625
Anden gæld	2.822.112	1.450.587
Kortfristet gæld	8.618.177	7.883.691
Gæld i alt	8.618.177	7.883.691
Passiver i alt	8.966.260	8.404.695
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
8 Leasing- og lejeforpligtelser		
9 Nærtstående parter og ejerforhold		
10 Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling		

Noter til årsrapporten

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
1 Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	3.734.558	4.003.815
Pensioner	545.393	478.923
Andre omkostninger til social sikring	41.621	80.777
	<u>4.321.572</u>	<u>4.563.515</u>
2 Finansielle indtægter		
Finansielle indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	43.778	0
Renteindtægter i øvrigt	7.095	287
	<u>50.873</u>	<u>287</u>
3 Skat af årets resultat		
Aktuel skat af årets resultat	-366.723	-1.124.402
Ændring af hensættelse til udskudt skat	192.610	417.480
	<u>-174.113</u>	<u>-706.922</u>

Noter til årsrapporten

4 Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Udviklingsprojekter under udførelse
Anskaffelsessum 1. januar	0	1.010.228
Årets tilgang	1.010.228	858.484
Overført til færdiggjorte udviklingsprojekter	0	1.010.228
Anskaffelsessum 31. december	1.010.228	858.484
Afskrivninger 1. januar	0	0
Årets afskrivninger	50.511	0
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0	0
Afskrivninger 31. december	50.511	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	959.717	858.484
	Erhvervede varemærker	Goodwill
Anskaffelsessum 1. januar	414.687	2.464.338
Årets tilgang	160.000	0
Årets afgang	0	0
Anskaffelsessum 31. december	574.687	2.464.338
Afskrivninger 1. januar	32.021	431.260
Årets afskrivninger	26.733	123.217
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0	0
Afskrivninger 31. december	58.754	554.477
Regnskabsmæssig værdi 31. december	515.933	1.909.861

Noter til årsrapporten

5 Materielle anlægsaktiver

	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Anskaffelsessum 1. januar	76.298	243.665
Årets tilgang	0	0
Årets afgang	0	0
Anskaffelsessum 31. december	76.298	243.665
Afskrivninger 1. januar	21.149	163.914
Årets afskrivninger	15.258	48.733
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0	0
Afskrivninger 31. december	36.407	212.647
Regnskabsmæssig værdi 31. december	39.891	31.018

6 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte
Egenkapital 1. januar	1.001.000	-897.476	0
Udbetalt udbytte	0	0	0
Årets resultat	0	-365.531	0
Egenkapital 31. december	1.001.000	-1.263.007	0

Selskabskapitalen består af 500 klasse A-aktier og 501 klasse B-aktier, begge klasser á kr. 1.000.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret skadeløsbrev på på t.kr. 1.000 med virksomhedspant i tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser, goodwill og andre anlæg, driftsmateriel og inventar til en samlet bogført værdi af t.kr. 4.537.

Noter til årsrapporten

8 Leasing- og lejeforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb:

Serviceaftale, restløbetid 3 måneder, i alt t.kr. 23.

Huslejeforpligtelse udgør t.kr. 1.450 i tiden indtil 30. juni 2017.

9 Nærtstående parter og ejerforhold

Ejerforhold

Følgende aktionærer er noteret i selskabets ejerfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Myco ApS, Strandvænget 30, 2960 Rungsted Kyst.
Siam ApS, Skovringen 17, 2950 Vedbæk.

10 Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har indregnet immaterielle udviklingsomkostninger, varemærker og goodwill med en bogført værdi pr. 31. december 2014 på t.kr. 4.244.

Måling og indregning af udviklingsomkostninger, varemærker og goodwill baserer sig på kostpris med fradrag af afskrivninger samt forventninger (budgetter) til fremtiden i relation til eventuelle nedskrivninger. Ledelsen har i lighed med tidligere år vurderet, at den fremtidige vækst og deraf afledte indtjening medfører, at der ikke skal ske særskilt nedskrivning af udviklingsomkostninger, varemærker og goodwill, som afskrives over 20 år.

Ledelsen skal dog gøre opmærksom på, at der altid forbundet usikkerhedselementer ved vurdering af forventninger til fremtiden.

Den indregnede værdi t.kr. 4.244, er ledelsens bedste vurdering/skøn af værdien af selskabets varemærker og goodwill.

Kapitalberedskab

Selskabets hovedaktionærer har tilkendegivet at tilføre den nødvendige likviditet til selskabet frem til 1. januar 2016, en i form af direkte kapitaltilskud/lån eller via kationer overfor selskabets kreditinstitutter i øvrigt.