

CBSE HOLDING A/ S

Rigensgade 11, st.

1316 København K

CVR-nr. 11 13 95 82

Årsrapport for perioden

1. oktober 2016 til 30. september 2017

(30. regnskabsår)

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

Steen Engholm
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	8
Ledelsesberetning	9
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september	10
Anvendt regnskabspraksis	13
Balance 30. september	11
Noter til årsrapporten	17

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for CBSE HOLDING A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 4. april 2018

Direktion

Steen Engholm
direktør

Bestyrelse

Christian Ulrik Brønnum
formand

Steen Engholm

Claus Rasmussen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i CBSE HOLDING A/S

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Afkræftende konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for CBSE HOLDING A/S for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet som følge af betydigheden af de forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for afkræftende konklusion", ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for afkræftende konklusion

Ledelsen har aflagt regnskabet under forudsætning af selskabets fortsatte drift. Som det fremgår af årsregnskabets note 1, er det en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at der tilføres ny kapital, samt at selskabet opnår kreditfaciliteter. Selskabets ledelse har ført forhandlinger med forskellige långivere og investorer. Der er ikke opnået et endeligt resultat af disse forhandlinger.

Ledelsen har ikke sandsynliggjort, at den nødvendige kapital kan fremskaffes, og vi er derfor ikke enig i ledelsens valg af at aflægge årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift. Efter vores opfattelse burde årsregnskabet aflægges efter realisationsprincippet, hvilket ville reducere årets resultat og egenkapital væsentligt. Det har ikke været muligt at opgøre den præcise indvirkning heraf på årsregnskabet.

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder er i balancen indregnet med t.kr. 3.159 pr. statusdagen. Efter vores opfattelse skal posten nedskrives med t.kr. 3.159, idet et beløb i denne størrelsesorden må anses for uerholdeligt som følge af tilknyttede virksomheders betalingsvanskeligheder. En nedskrivning vil reducere årets resultat med t.kr. 3.159, egenkapital med t.kr. 3.159, og årets skat med t.kr. 0.

Gæld til tilknyttede virksomheder er i balancen under kortfristede gældsforpligtelser indregnet med t.kr. 8.421 pr. statusdagen. Vi har ikke kunnet opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for gælden til tilknyttede virksomheder, som følge af den finansielle situation i de tilknyttede virksomheder. Som følge heraf har vi ikke været i stand til at afgøre, om eventuelle ændringer af disse beløb er nødvendige.

Værdien af kapitalandele i tilknyttede virksomheder er i balancen nedskrevet til t.kr. 0. Det er vores opfattelse, at der som følge af den afgivne selvskyldnerkaution over for de tilknyttede virksomheder, der gælder for alt mellemværende med pengeinstitutter, foreligger en retslig og faktisk forpligtelse over for disse selskaber, og således burde der hensættes et beløb til dækning af underbalance i de tilknyttede virksomheder. Det har ikke været muligt at opgøre den præcise indvirkning heraf på årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Årsregnskabet for 2015/16 var forsynet med en afkræftende revisionspåtegning med forbehold vedrørende going concern, kapitalandele i tilknyttede virksomheder, tilgodehavninger hos tilknyttede virksomheder og gæld til tilknyttede virksomheder. Som følge heraf tager vi forbehold for rigtigheden af sammenligningstallene (2015/16) samt åbningsbalancen pr. 1. oktober 2016.

Vores konklusion om indeværende periodes årsregnskab (2016/17) er også modificeret som følge af ovennævnte forholds mulige indvirkning på sammenligneligheden mellem indeværende periodes tal og sammenligningstallene. Det har ikke været muligt at opgøre den mulige indvirkning heraf på årsregnskabet.

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 afkræftende 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.

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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det de forhold som vi har beskrevet ovenfor er det vores opfattelse, at årsregnskabet burde aflægges efter realisationsprincippet. Af samme årsag er vi ikke i stand til at udtale os om, hvorvidt oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Overtrædelse af selskabslovens regler om lån til kapitalejer

Selskabet har i strid med selskabslovens § 206, stk. 1, ydet økonomisk bistand til brug for selvfinansiering. Selskabets ledelse kan ifalde ansvar herfor.

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210, stk. 1, ydet et lån til en af selskabets kapitalejere. Selskabets ledelse kan ifalde ansvar herfor.

Overtrædelse af årsregnskabsloven

Selskabet har i strid med årsregnskabsloven aflagt årsregnskabet mere end fem måneder efterstatusdagen, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Frederiksberg, den 4. april 2018

Revisionsfirmaet Albrechtsen

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

CVR-nr. 77 92 64 10

Bjarne Albrechtsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne12177

Selskabsoplysninger

Selskabet	CBSE HOLDING A/S Rigensgade 11, st. 1316 Købehavn K
	CVR-nr.: 11 13 95 82
	Regnskabsperiode: 1. oktober 2016 - 30. september 2017
	Stiftet: 1. juni 1987
	Regnskabsår: 30. regnskabsår
	Hjemsted: København
Bestyrelse	Christian Ulrik Brønnum, formand Steen Engholm Claus Rasmussen
Direktion	Steen Engholm, direktør
Revision	Revisionsfirmaet Albrechtsen Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Lindevangs Allé 4 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at udvikle, producere, markedsføre og sælge ITapplikationer med særlig vægt på telekommunikationssektoren, at tilbyde konsulent-, hosting- og driftssupportydelser i forbindelse hermed samt at engagere sig i anden forretningsmæssig virksomhed, som efter bestyrelsens nærmere skøn fremmer eller udspringer af ovenstående formål.

CBSE Holding A/S fungerer alene som holdingselskab.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et underskud på kr. 127.679, og selskabets balance pr. 30. september 2017 udviser en negativ egenkapital på kr. 3.153.966.

Årets resultat anses for utilfredsstillende, og ikke i overensstemmelse med ledelsens forventninger.

Selskabet har de seneste år realiseret større underskud, hvilket indikerer, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at der tilføres ny kapital, samt at selskabet opnår kreditfaciliteter som kan udvides i takt med finansieringsbehovet.

Selskabets ledelse har løbende arbejdet med fremskaffelse af tilstrækkelig finansiering for at kunne imødekomme omkostninger til den fortsatte drift og udvikling af selskabet. Selskabets ledelse har ført forhandlinger med forskellige långivere og investorer, men det er for indeværende år usikkert, om der opnås tilsagn om de begærede lån til finansiering af driften og de nødvendige investeringer.

Det er ledelsens vurdering, at et sådan tilsagn vil blive opnået, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> kr.
Bruttofortjeneste		2.145.977	-3.199
Personaleomkostninger	2	<u>0</u>	<u>0</u>
Resultat af primær drift		2.145.977	-3.199
Andre driftsomkostninger		<u>-105.805</u>	<u>0</u>
Resultat før finansielle poster		2.040.172	-3.199
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-2.222.000	-13.112.183
Finansielle indtægter	3	54.149	436.444
Finansielle omkostninger	4	<u>0</u>	<u>-277.988</u>
Resultat før skat		-127.679	-12.956.926
Skat af årets resultat	5	<u>0</u>	<u>-54.434</u>
Årets resultat		<u>-127.679</u>	<u>-13.011.360</u>
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	-7.667.299
Overført resultat		<u>-127.679</u>	<u>-5.344.061</u>
		<u>-127.679</u>	<u>-13.011.360</u>

Balance 30. september

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> kr.
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6	0	0
Andre tilgodehavender		<u>0</u>	<u>471.278</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>471.278</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>0</u>	<u>471.278</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	7	3.159.320	4.922.944
Andre tilgodehavender		2.174.790	0
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		<u>73.593</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender		<u>5.407.703</u>	<u>4.922.944</u>
Likvide beholdninger		<u>737</u>	<u>847</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>5.408.440</u>	<u>4.923.791</u>
Aktiver i alt		<u><u>5.408.440</u></u>	<u><u>5.395.069</u></u>

Balance 30. september

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		750.000	750.000
Overført resultat		<u>-3.903.966</u>	<u>-3.776.288</u>
Egenkapital	8	<u>-3.153.966</u>	<u>-3.026.288</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	8.355.798
Selskabsskat		<u>0</u>	<u>33.308</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>0</u>	<u>8.389.106</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		71.750	32.250
Gæld til tilknyttede virksomheder		8.421.369	0
Selskabsskat		33.308	0
Anden gæld		<u>35.979</u>	<u>1</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>8.562.406</u>	<u>32.251</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>8.562.406</u>	<u>8.421.357</u>
Passiver i alt		<u>5.408.440</u>	<u>5.395.069</u>
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		
Eventualposter m.v.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for CBSE HOLDING A/S for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2016/17 er aflagt i kr.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover 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.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotab er et sammendrag af andre driftsindtægter med fradrag af andre eksterne omkostninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

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.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af u-realiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for CBSE HOLDING A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

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 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.

Gældsforpligtelser

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

Noter til årsrapporten

1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabet har de seneste år realiseret større underskud, hvilket indikerer, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at der tilføres ny kapital, samt at selskabet opnår kreditfaciliteter som kan udvides i takt med finansieringsbehovet.

Selskabets ledelse har løbende arbejdet med fremskaffelse af tilstrækkelig finansiering for at kunne imødekomme omkostninger til den fortsatte drift og udvikling af selskabet. Selskabets ledelse har ført forhandlinger med forskellige långivere og investorer, men det er for indeværende år usikkert, om der opnås tilsagn om de begærede lån til finansiering af driften og de nødvendige investeringer.

Det er ledelsens vurdering, at et sådan tilsagn vil blive opnået, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> kr.
2 Personaleomkostninger	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	0	0
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	49.877	436.444
Andre finansielle indtægter	4.272	0
	54.149	436.444
4 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	277.988
	0	277.988

Noter til årsrapporten

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	33.308
Årets udskudte skat	0	21.126
	0	54.434
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. oktober 2016	6.625.000	6.625.000
Kostpris 30. september 2017	6.625.000	6.625.000
Værdireguleringer 1. oktober 2016	-6.625.000	6.487.183
Årets resultat	-2.222.000	-13.112.183
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	2.222.000	0
Værdireguleringer 30. september 2017	-6.625.000	-6.625.000
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	0	0

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Capernow Tele Management Systems A/S u/konkurs	København	100%	13.112.183	-1.586.574
Capernow Projects A/S	København	100%	-5.752.102	-291.118
			7.360.081	-1.877.692

Alle udenlandske dattervirksomheder er indregnet og målt som selvstændige enheder.

Noter til årsrapporten

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	kr.
7 Tilgodehavender		
Af de samlede tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder forfalder følgende beløb til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb	<u>3.159.320</u>	<u>0</u>

8 Egenkapital

	<u>Virksomheds-</u> <u>kapital</u>	<u>Overført</u> <u>resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. oktober 2016	750.000	-3.776.287	-3.026.287
Årets resultat	<u>0</u>	<u>-127.679</u>	<u>-127.679</u>
Egenkapital 30. september 2017	<u>750.000</u>	<u>-3.903.966</u>	<u>-3.153.966</u>

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Selskabet ejer 83.333 styk egne aktier af nominelt 1 kr.

9 Eventualposter m.v.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet ESBC Holding ApS (Administrationsselskab), og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er blevet stævnet af selskabets tidligere tilknyttet virksomhed med krav om tilbagebetaling af i alt t.kr. 15. Selskabet er desuden blevet stævnet af selskabets tidligere advokat med krav om betaling af t.kr. 344. Sidst nævnte sag verserer ved byretten.

Selskabet har stævnet selskabets tidligere bestyrelsesformand med krav om tilbagebetaling af i alt t.kr. 11.524 til Capernow-koncernen.

Der er herudover ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen.

Noter til årsrapporten

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for alt mellemværende med banker overfor datterselskaberne Capernow Tele Management Systems A/S under konkurs og Capernow Project A/S. Da datterselskabet er under konkurs har det ikke være muligt at opgøre den præcise forpligtelse pr. statusdagen.

Der er herudover ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.

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.

Steen Engholm

Som Direktør NEM ID
PID: 9208-2002-2-904255035853
Tidspunkt for underskrift: 04-04-2018 kl.: 15:16:42
Underskrevet med NemID

Steen Engholm

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-904255035853
Tidspunkt for underskrift: 04-04-2018 kl.: 15:16:42
Underskrevet med NemID

Christian Ulrik Brønnum

Som Bestyrelsesformand NEM ID
PID: 9208-2002-2-826289378961
Tidspunkt for underskrift: 04-04-2018 kl.: 15:14:14
Underskrevet med NemID

Bjarne Albrechtsen

Som Revisor NEM ID
RID: 1125298759247
Tidspunkt for underskrift: 04-04-2018 kl.: 15:22:37
Underskrevet med NemID

Steen Engholm

Som Dirigent NEM ID
PID: 9208-2002-2-904255035853
Tidspunkt for underskrift: 04-04-2018 kl.: 15:24:07
Underskrevet med NemID

This document has esignatur Agreement-ID: 7aed92adjYSPt9576705

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.