

ÅRSRAPPORT

1. OKTOBER 2017 - 30. SEPTEMBER 2018

CAPERNOW PROJECTS A/S

Rigensgade 11, st.

1316 København K

CVR-nr. 33 05 12 20

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 29/3 2019

Steen Engholm

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|--|-------------|
| Ledelsesberetning mv. | |
| Selskabsoplysninger | 1 |
| Ledelsesberetning | 2 |
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 4-6 |
| Årsregnskab | |
| Anvendt regnskabspraksis | 7-9 |
| Resultatopgørelse 1. oktober 2017 - 30. september 2018 | 10 |
| Balance pr. 30. september 2018 | 11-12 |
| Egenkapitalopgørelse pr. 30. september 2018 | 13 |
| Noter | 14-16 |

Sagsnr. 930940

cgd/sp

Selskab

Capernow Projects A/S
Rigensgade 11, st.
1316 København K

CVR-nummer 33 05 12 20

8. regnskabsår

Hjemsted: København

Direktion

Steen Engholm

Bestyrelse

Christian Ulrik Brønnum

Steen Engholm

Revision

inforevision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg
CVR-nr. 19263096

Sten Pedersen, statsautoriseret revisor

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at markedsføre og sælge IT-applikationer med særlig vægt på produktporteføljen TMS, at tilbyde konsulentydelse i forbindelse hermed, samt at engagere sig i anden forretningsmæssig virksomhed, som efter bestyrelsens nærmere skøn fremmer eller udspringer af ovenstående formål.

Selskabet har i øjeblikket ingen aktivitet.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets aktiviteter har været begrænsede, og udviste i regnskabsåret et resultat på t.kr. -2.993. Heraf udgør t.kr. 2.225 nedskrivning af tilgodehavende hos moderselskab.

Selskabskapitalen er tabt, og selskabet har de seneste år været underskudsgivende, hvilket indikerer, at der er væsentlig usikkerhed om selskabets mulighed for at fortsætte driften.

Selskabets drift har hidtil været finansieret via løbende mellemværende med tilknyttede virksomheder. Det er ledelsens forventning, og forudsætning for regnskabsaflæggelsen, at den for selskabets fortsatte drift fornødne likviditet fortsat vil kunne tilvejebringes fra denne finansieringskilde.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2017-30. september 2018 for Capernow Projects 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Det indstilles til generalforsamlingen, at årsrapporten for 2018/19 ikke skal revideres. Ledelsen anser betingelserne for at fravælge revision for opfyldt.

København K, den 29. marts 2018

I direktionen

Steen Engholm
Adm. direktør

I bestyrelsen

Christian Ulrik Brønnum
Formand

Steen Engholm
Bestyrelsesmedlem

Til kapitalejerne i Capernow Projects A/S

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Manglende konklusion

Vi er blevet valgt til at revidere årsregnskabet for Capernow Projects A/S for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Vi udtrykker ingen konklusion om årsregnskabet. På grund af betydeligheden af de forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for manglende konklusion", har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion om årsregnskabet.

Grundlag for manglende 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 finansiering fra tilknyttede virksomheder opnås i takt med selskabets finansieringsbehov.

Ledelsen har ikke fremvist planer for virksomhedens fortsatte drift. Som følge heraf har vi ikke kunne opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for ledelsens valg om at aflægge årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift.

Anden gæld er i balancen under kortfristede gældsforpligtelser indregnet med t.kr. 6.062 pr. statusdagen. Vi har ikke kunnet opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for gælden. Vi har således ikke været i stand til at fastlægge om eventuelle justeringer kunne være anset for nødvendige i relation til den registrerede gæld, herunder eventuelle indvirkninger på resultat og egenkapital.

Årsregnskabet for 2016/17 var forsynet med en afkræftende revisionspåtegning med forbehold for going concern, tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder og gæld til tilknyttede virksomheder. Vi har ikke på anden vis været i stand til at bekræfte eller verificere sammenligningstallene (2016/17) samt åbningsbalancen pr. 1. oktober 2017. Som følge af disse forhold har vi ikke været i stand til at fastlægge om eventuelle justeringer kunne være anset for nødvendige i relation til eventuelle indvirkninger på resultat, egenkapital og balancesum.

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 ansvar er at udføre en revision af årsregnskabet i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, og at afgive en revisionspåtegning. På grund af de forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for manglende konklusion", har vi imidlertid ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion om årsregnskabet.

Vi er uafhængige af virksomheden 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 øvrigeetiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Som det fremgår af afsnittet "Grundlag for manglende konklusion", har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion om årsregnskabet. Vi afgiver derfor ikke en udtalelse om ledelsesberetningen.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning eller øvrig regulering**Overtrædelse af selskabslovens bestemmelser om udlån til kapitalejer og ledelse**

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

Overtrædelse af årsregnskabsloven

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

Søborg, den 29. marts 2018

inforevision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
(CVR-nr. 19263096)

Sten Pedersen
statsautoriseret revisor
mne23408

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

ÆNDRET REGNSKABSOPSTILLING

Der er i årsrapporten foretaget ændring af præsentationen af Anden gæld t.kr. 5.768, i det den i årsrapport 2016/17 var præsenteret som Gæld til tilknyttede virksomheder.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Bruttofortjeneste

Posten omfatter alene "eksterne omkostninger" til administration m.v..

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renter samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat og selskabsskat

Skat af årets resultat udgør 22% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber med ESBC Holding ApS som administrativt selskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskatteovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som sambeskatningsbidrag under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER

Tilgodehavender

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

PASSIVER

Egenkapital

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser og under hensyntagen til henholdsvis den planlagte anvendelse af aktivet og afvikling af forpligtelsen. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealisationsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

| <u>Note</u> | <u>2017/18</u> | <u>2016/17</u> |
|-----------------------------------|--------------------------|------------------------|
| BRUTTOFORTJENESTE | <u>-336.115</u> | <u>-19.700</u> |
| RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT | -336.115 | -19.700 |
| 2 Andre finansielle indtægter | 0 | 22.000 |
| 3 Øvrige finansielle omkostninger | <u>-2.656.846</u> | <u>-22.000</u> |
| RESULTAT FØR SKAT | -2.992.961 | -19.700 |
| 4 Skat af årets resultat | <u>0</u> | <u>-271.418</u> |
| ÅRETS RESULTAT | <u><u>-2.992.961</u></u> | <u><u>-291.118</u></u> |

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

| | | |
|---------------------------------------|--------------------------|------------------------|
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | 0 | 0 |
| Overført resultat | <u>-2.992.961</u> | <u>-291.118</u> |
| ÅRETS RESULTAT | <u><u>-2.992.961</u></u> | <u><u>-291.118</u></u> |

| <u>Note</u> | <u>30/9 2018</u> | <u>30/9 2017</u> |
|--|-------------------|-------------------------|
| | 0 | 2.222.000 |
| 4 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 0 | 54.370 |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag | | |
| TILGODEHAVENDER | <u>0</u> | <u>2.276.370</u> |
| LIKVIDE BEHOLDNINGER | <u>378</u> | <u>5.595</u> |
| OMSÆTNINGSAKTIVER | <u>378</u> | <u>2.281.965</u> |
| AKTIVER I ALT | <u><u>378</u></u> | <u><u>2.281.965</u></u> |

| <u>Note</u> | <u>30/9 2018</u> | <u>30/9 2017</u> | |
|---------------------------------------|--|-------------------------|-----------|
| Virksomhedskapital | 500.000 | 500.000 | |
| Overført resultat | -9.245.063 | -6.252.102 | |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | <u>0</u> | <u>0</u> | |
| EGENKAPITAL | <u>-8.745.063</u> | <u>-5.752.102</u> | |
| 5 | Gæld til tilknyttede virksomheder | 0 | 2.222.000 |
| 5 | Anden gæld | <u>0</u> | <u>0</u> |
| LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE | <u>0</u> | <u>2.222.000</u> | |
| 5 | Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 0 | 5.767.817 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 15.000 | 44.250 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 2.660.682 | 0 |
| | Anden gæld | <u>6.069.759</u> | <u>0</u> |
| KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE | <u>8.745.441</u> | <u>5.812.067</u> | |
| GÆLDSFORPLIGTELSE | <u>8.745.441</u> | <u>8.034.067</u> | |
| PASSIVER I ALT | <u><u>378</u></u> | <u><u>2.281.965</u></u> | |

- 1 Going concern og finansielle risici
- 6 Eventualaktiver
- 7 Eventualforpligtelser
- 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

| | <u>Virksom- hedskapital</u> | <u>Overført resultat</u> | <u>Foreslået udbytte</u> | <u>I alt</u> |
|----------------------------|---------------------------------|------------------------------|------------------------------|-------------------|
| Egenkapital pr. 1/10 2016 | 500.000 | -5.960.984 | 0 | -5.460.984 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Overført via resultatdisp. | <u>0</u> | <u>-291.118</u> | <u>0</u> | <u>-291.118</u> |
| Egenkapital pr. 1/10 2017 | 500.000 | -6.252.102 | 0 | -5.752.102 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Overført via resultatdisp. | <u>0</u> | <u>-2.992.961</u> | <u>0</u> | <u>-2.992.961</u> |
| Egenkapital pr. 30/9 2018 | <u>500.000</u> | <u>-9.245.063</u> | <u>0</u> | <u>-8.745.063</u> |

1 Going concern og
finansielle risici

Selskabets kapital er tabt, og selskabet har de seneste år været underskudsgivende, hvilket indikerer, at der er væsentlig usikkerhed om selskabets mulighed for at fortsætte driften.

Selskabets drift har hidtil været finansieret via løbende mellemværende med tilknyttede virksomheder. Det er ledelsens forventning, og forudsætning for regnskabsaflæggelsen, at den for selskabets fortsatte drift fornødne likviditet fortsat vil kunne tilvejebringes fra denne finanseringskilde.

| 2 <u>Andre finansielle indtægter</u> | 2017/18 | 2016/17 |
|--|-----------|---------|
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 0 | 22.000 |
| Finansielle indtægter i øvrigt | 0 | 0 |
| I ALT | 0 | 22.000 |
| | | |
| 3 <u>Øvrige finansielle omkostninger</u> | 2017/18 | 2016/17 |
| Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder | 132.978 | 22.000 |
| Finansielle omkostninger i øvrigt | 2.523.868 | 0 |
| I ALT | 2.656.846 | 22.000 |

4 Selskabsskat og udskudt skat

| | <u>Selskabsskat</u> | <u>Udskudt skat</u> | <u>Ifølge resultatopgørelsen</u> | <u>2016/17</u> |
|---------------------------|---------------------|---------------------|----------------------------------|----------------|
| Skyldig pr. 1/10 2017 | -54.370 | 0 | 0 | 0 |
| Betalt vedr. tidligere år | 54.370 | 0 | 0 | 0 |
| Betalt acontoskat | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Skat af årets resultat | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>271.418</u> |
| SKYLDIG PR. 30/9 2018 | <u>0</u> | <u>0</u> | | |
| SKAT AF ÅRETS RESULTAT | | | <u>0</u> | <u>271.418</u> |

5 Langfristede gældsforpligtelser

| | <u>30/9 2018</u> | <u>30/9 2017</u> |
|---|------------------|------------------|
| <u>Gældsforpligtelser i alt:</u> | | |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 0 | 2.222.000 |
| Anden gæld | <u>0</u> | <u>5.767.817</u> |
| I ALT | <u>0</u> | <u>7.989.817</u> |
| <u>Gæld, der forfalder inden for et år:</u> | | |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 0 | 0 |
| Anden gæld | <u>0</u> | <u>5.767.817</u> |
| I ALT | <u>0</u> | <u>5.767.817</u> |
| <u>Gæld, der forfalder efter 5 år:</u> | | |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 0 | 0 |
| Anden gæld | <u>0</u> | <u>0</u> |
| I ALT | <u>0</u> | <u>0</u> |

6 Eventualaktiver

Selskabet har ikke indregnede udskudte skatteaktiver på kr. 443.873.

7 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskat af renter, royalties og udbytte. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for ESBC Holding ApS. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet selvskyldner kaution for tilknyttet virksomhed for alt mellemværende med kreditinstitut.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registereret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Christian Ulrik Brønnum

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-826289378961

IP: 130.185.xxx.xxx

2019-03-29 15:41:21Z

NEM ID 

Steen Engholm

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-904255035853

IP: 83.93.xxx.xxx

2019-03-29 17:14:14Z

NEM ID 

Steen Engholm

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-904255035853

IP: 83.93.xxx.xxx

2019-03-29 17:14:14Z

NEM ID 


Sten Pedersen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: PID:9208-2002-2-798031640997

IP: 2.108.xxx.xxx

2019-03-30 09:44:46Z

NEM ID 

Steen Engholm

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-904255035853

IP: 83.93.xxx.xxx

2019-03-30 16:04:49Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: DNDU8-WNEOC-WFC11-2S2VX-1HAYN-SX1B3

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>