

CAPERNOW PROJECTS A/S

Esplanaden 8 C, 1.
1263 København K

CVR-nr. 33 05 12 20

Årsrapport for perioden
1. oktober 2015 til 30. september 2016
(6. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den *15/3 2017*



Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september	8
Balance 30. september	9
Anvendt regnskabspraksis	11
Noter til årsrapporten	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 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 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 13. marts 2017

Direktion



Steen Engholm
adm. direktør

Bestyrelse



Christian Ulrik Brønnum
formand



Steen Engholm

Claus Rasmussen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i CAPERNOW PROJECTS A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for CAPERNOW PROJECTS A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores afkræftende konklusion.

Forbehold

Grundlag for afkræftende konklusion

Ledelsen har aflagt regnskabet under forudsætning af selskabets fortsatte drift. Som det fremgår af årsregnskabets note 5, er det en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at der tilføres ny kapital i takt med selskabets finansieringsbehov samt at selskabets nuværende kreditfaciliteter opretholdes. Det er ledelsens forventning, og forudsætning for regnskabsaflæggelsen, at den for selskabets fortsatte drift fornødne likviditet fortsat vil kunne tilvejebringes.

Den uafhængige revisors erklæringer

Ledelsen har ikke sandsynliggjort, at den nødvendige kapital kan fremskaffes, og vi er derfor ikke enige i ledelsens valg om 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.

Udskudt skatteaktiv er i balancen indregnet med t.kr. 326 pr. 30. september 2016. Efter vores opfattelse skal posten nedskrives med t.kr. 326, idet det må anses for usandsynligt, at selskabet vil kunne udnytte skatteaktivet, som følge af selskabets manglende evne til at fortsætte driften. En nedskrivning vil forøge årets skat med t.kr. 326, mens årets resultat og egenkapital tilsvarende til blive reduceret med t.kr. 326.

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder er i balancen indregnet med t.kr. 2.200 pr. statusdagen. Efter vores opfattelse skal posten nedskrives med t.kr. 2.200, 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. 2.200, egenkapital med t.kr. 2.200, og årets skat med t.kr. 0.

Afkræftende konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet som følge af betydeligheden af de forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. På grundlag af det forhold som vi har beskrevet ovenfor i afsnittet 'Grundlag for afkræftende konklusion' 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.

Frederiksberg, den 13. marts 2017

Revisionsfirmaet Albrechtsen
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 77 92 64 10


Bjarne Albrechtsen
Statsautoriseret Revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	CAPERNOW PROJECTS A/S Esplanaden 8 C, 1. 1263 København K
	CVR-nr.: 33 05 12 20
	Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september
	Stiftet: 30. juni 2010
	Regnskabsår: 6. regnskabsår
	Hjemsted: København
Bestyrelse	Christian Ulrik Brønnum, formand Steen Engholm Claus Rasmussen
Direktion	Steen Engholm, adm. direktør
Revision	Revisionsfirmaet Albrechtsen Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Lindvangs Allé 4 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er, at markedsføre og sælge IT-applikationer med særlig vægt på produktporteføljen TMS, at tilbyde konsulentytelser 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.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har indregnet tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder på t.kr. 2.200 pr. statusdagen. Værdien af tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder er afhængig af den fremtidige udvikling hos tilknyttede virksomheder, hvorfor der derfor er usikkerhed forbundet med indregningen og målingen af aktivet.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et underskud på kr. 621.602, og selskabets balance pr. 30. september 2016 udviser en negativ egenkapital på kr. 5.460.983.

Årets resultat anses for at være utilfredsstillende, men i overensstemmelse med ledelsens forventninger.

Selskabskapitalen er tabt og 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 ledelsens forventning, at selskabets kapital vil kunne reableres i kraft af selskabets egen indtjening eller via en kapitalforhøjelse. Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at der tilføres ny kapital i takt med selskabets finansieringsbehov samt at selskabets nuværende kreditfaciliteter kan opretholdes.

Selskabets drift har hidtil været finansieret af den tilknyttede virksomhed CBSE Holding A/S via løbende mellemværende. Det er ledelsens forventning, og forudsætning for regnskabsaflæggelsen, at den for selskabets fortsatte drift fornødne likviditet fortsat vil kunne tilvejebringes fra denne finansieringskilde.

Finansiering

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>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
Bruttotab		-20.600	-41.649
Resultat af primær drift		-20.600	-41.649
Finansielle omkostninger	2	<u>-436.444</u>	<u>-404.498</u>
Resultat før skat		-457.044	-446.147
Skat af årets resultat	3	<u>-164.558</u>	<u>98.152</u>
Årets resultat		<u>-621.602</u>	<u>-347.995</u>
Overført resultat		<u>-621.602</u>	<u>-347.995</u>
		<u>-621.602</u>	<u>-347.995</u>

Balance 30. september

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
		kr.	kr.
Aktiver			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.200.000	0
Andre tilgodehavender		0	4.438
Udskudt skatteaktiv		<u>325.788</u>	<u>633.859</u>
Tilgodehavender		<u>2.525.788</u>	<u>638.297</u>
Likvide beholdninger		<u>5.296</u>	<u>5.397</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>2.531.084</u>	<u>643.694</u>
Aktiver i alt		<u><u>2.531.084</u></u>	<u><u>643.694</u></u>

Balance 30. september

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
Passiver			
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		<u>-5.960.983</u>	<u>-5.339.381</u>
Egenkapital	4	<u>-5.460.983</u>	<u>-4.839.381</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		<u>0</u>	<u>5.440.887</u>
Langfristede gældsforpligtelser	5	<u>0</u>	<u>5.440.887</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		44.250	42.188
Gæld til tilknyttede virksomheder, kortfristet		<u>7.947.817</u>	<u>0</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>7.992.067</u>	<u>42.188</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>7.992.067</u>	<u>5.483.075</u>
Passiver i alt		<u>2.531.084</u>	<u>643.694</u>
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	6		
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualposter m.v.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for CAPERNOW PROJECTS A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015/16 er aflagt i kr.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

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

Bruttotab omfatter alene andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

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.

Balancen

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.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

Udbytte

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

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.

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 nettorealisation sværdi.

Gældsforpligtelser

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Noter til årsrapporten

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Der er pr. statusdagen indregnet tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder på i alt t.kr. 2.200. Værdien af disse tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder er afhængig af den fremtidige økonomiske udvikling hos tilknyttede virksomheder, hvorfor der er væsentlig usikkerhed forbundet med indregningen og målingen af disse tilgodehavender.

	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
2 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	<u>436.444</u>	<u>404.498</u>
	<u>436.444</u>	<u>404.498</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	<u>164.558</u>	<u>-98.152</u>
	<u>164.558</u>	<u>-98.152</u>

4 Egenkapital

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. oktober 2015	500.000	-5.339.381	-4.839.381
Årets resultat	<u>0</u>	<u>-621.602</u>	<u>-621.602</u>
Egenkapital 30. september 2016	<u>500.000</u>	<u>-5.960.983</u>	<u>-5.460.983</u>

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

Noter til årsrapporten

5 Langfristede gældsforpligtelser

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
Gæld til tilknyttede virksomheder		
Mellem 1 og 5 år	0	5.440.887
Langfristet del	0	5.440.887
Øvrig kortfristet gæld til tilknyttede virksomheder	7.947.817	0
Kortfristet del	7.947.817	0
	7.947.817	5.440.887

6 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabskapitalen er tabt og 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 ledelsens forventning, at selskabets kapital vil kunne reetableres i kraft af selskabets egen indtjening eller via en kapitalforhøjelse. Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at der tilføres ny kapital i takt med selskabets finansieringsbehov samt at selskabets nuværende kreditfaciliteter kan opretholdes.

Selskabets drift har hidtil været finansieret af den tilknyttede virksomhed CBSE Holding A/S via løbende mellemværende. Det er ledelsens forventning, og forudsætning for regnskabsaflæggelsen, at den for selskabets fortsatte drift fornødne likviditet fortsat vil kunne tilvejebringes fra denne finansieringskilde.

7 Eventualposter m.v.

Kautions- og garantforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet ESBC Holding ApS (Administrationselskab) 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. Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for ESBC Holding ApS.

Der er herudover ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen.

Noter til årsrapporten

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for alt mellemværende med banker overfor søsterselskabet Capernow Tele Management Systems A/S og moderselskabet CBSE Holding A/S. Forpligtelser udgør t.kr. 7.236 pr. statusdagen.

Der er herudover ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser statusdagen.