

Ka-ching A/S
Katrinebjergvej 115
8200 Aarhus N
CVR-nr. 38683829

**Årsrapport 01.06.2017 -
31.12.2017**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 06.07.2018

Dirigent

Navn: Balasuthas Sundararajah

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2017	6
Balance pr. 31.12.2017	7
Egenkapitalopgørelse for 2017	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Ka-ching A/S
Katrinebjergvej 115
8200 Aarhus N

CVR-nr.: 38683829

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.06.2017 - 31.12.2017

Bestyrelse

Balasuthas Sundararajah , Formand
Martin Michael Frederiksen
Thomas Breinholt Damgren

Direktion

Martin Michael Frederiksen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.06.2017 - 31.12.2017 for Ka-ching A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.06.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 06.07.2018

Direktion

Martin Michael Frederiksen

Bestyrelse

Balasuthas Sundararajah
Formand

Martin Michael Frederiksen

Thomas Breinholt Damgren

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Ka-ching A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Ka-ching A/S for regnskabsåret 01.06.2017 - 31.12.2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, 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 for 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 revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers 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.

Grundlag for afkræftende konklusion

Årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Som anført i note 1 i årsregnskabet er det en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at der tilføres ny kapital, samt at selskabets nuværende kreditfaciliteter kan opretholdes og udvides i takt med finansieringsbehovet. En udvidelse af selskabets kreditfaciliteter er efter vores opfattelse ikke tilstrækkelig sandsynliggjort. Vi tager derfor forbehold for, at årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift.

Afkræftende konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlag for afkræftende konklusion, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.06.2017 - 31.12.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors erklæringer

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

Som det fremgår af afsnittet "Grundlag for afkræftende konklusion", er vores konklusion om årsregnskabet modificeret som følge af, at vi ikke er enige med ledelsen i at regnskabet aflægges under forudsætning af fortsat drift. Vi har konkluderet, at ledelsesberetningen af samme årsag indeholder væsentlig fejlinformation eftersom ledelsesberetningen efter vores opfattelse burde have afspejlet dette forhold.

Aarhus, den 06.07.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Mads Fauerskov

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne35428

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at udvikle, sælge og leverer en ny generation af POS-løsninger. Fokus er at hjælpe butikkerne med at omstille sig til fremtidens detailhandel, hvor salg af varer foregår på tværs af fysiske og online butikker.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et underskud på 800 t.kr., hvilket svarer til vores forventninger.

Årets resultat afspejler investeringen i produktudvikling. Der er i selskabets første år investeret i at udvikle et konkurrencedygtigt produkt, der er teknisk på forkant med POS-markedet. Produktet er udviklet så der kan leveres POS, omnichannel-integration, dashboard og digitale in-store løsninger baseret på den samme kerntechnologi.

Det er således forventningen, at investeringen i POS-løsningen fremadrettet vil være betydeligt faldende og at lønningsomkostninger i stedet vil gå til integrationer målrettet projektor der er solgt til og finansieret af kunder.

Forventet udvikling

Niveauet for udviklingsomkostninger forventes i 2018 at falde i forhold til 2017. Salgsfremmende omkostninger forventes at stige grundet målrettet fokus på markedsudvikling. Der vil fremadrettet være fokus på at øge licenssalget samt at øge indtægterne fra konsulent og rådgivningsarbejde. Finansiering af selskabet vil ske via løbende kapitaltilførsler fra selskabets aktionærer samt fra nye investorer. Det er målet, at der indhentes kapital fra strategiske samarbejdspartnere og at dette vil understøtte udviklingen af selskabet. Selskabets ledelse forventer et mindre underskud i 2018 end det realiserede underskud i 2017.

Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at de nuværende kreditfaciliteter kan opretholdes og udvides i takt med behovet. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at dette vil være muligt, og har derfor aflagt årsregnskabet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

POS-systemer behøver konstant investering i udvikling, det er dog ledelsens forventning, at fremtidig investering i udvikling af produktet vil blive finansieret af kunder, der køber Ka-ching POS.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste/tab		(138.422)
Personaleomkostninger	2	(786.400)
Af- og nedskrivninger		<u>(11.987)</u>
Driftsresultat		(936.809)
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(87.599)</u>
Resultat før skat		(1.024.408)
Skat af årets resultat	4	<u>224.365</u>
Årets resultat		<u>(800.043)</u>
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat		<u>(800.043)</u>
		<u>(800.043)</u>

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Udviklingsprojekter under udførelse		2.115.297
Immaterielle anlægsaktiver	5	2.115.297
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		116.183
Indretning af lejede lokaler		57.509
Materielle anlægsaktiver	6	173.692
Deposita		85.184
Finansielle anlægsaktiver	7	85.184
Anlægsaktiver		2.374.173
Andre tilgodehavender		287.258
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		465.365
Tilgodehavender		752.623
Omsætningsaktiver		752.623
Aktiver		3.126.796

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		650.000
Reserve for udviklingsomkostninger		1.649.932
Overført overskud eller underskud		<u>(2.099.975)</u>
Egenkapital		<u>199.957</u>
Udskudt skat		<u>241.000</u>
Hensatte forpligtelser		<u>241.000</u>
Bankgæld		1.563.398
Leverandører af varer og tjenesteydelser		253.408
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		451.488
Anden gæld		<u>417.545</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>2.685.839</u>
Gældsforpligtelser		<u>2.685.839</u>
Passiver		<u>3.126.796</u>
Going concern	1	
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	8	
Eventualforpligtelser	9	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10	

Egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital	Overkurs ved emission	Reserve for udviklings- omkostninger	Overført overskud eller underskud
	kr.	kr.	kr.	kr.
Indskudt ved stiftelse	500.000	0	0	0
Kapitalforhøjelse	150.000	350.000	0	0
Overført til reserver	0	(350.000)	1.649.932	(1.299.932)
Årets resultat	0	0	0	(800.043)
Egenkapital ultimo	650.000	0	1.649.932	(2.099.975)
				I alt
				kr.
Indskudt ved stiftelse				500.000
Kapitalforhøjelse				500.000
Overført til reserver				0
Årets resultat				(800.043)
Egenkapital ultimo				199.957

Noter

1. Going concern

Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at de nuværende kreditfaciliteter kan opretholdes og udvides i takt med behovet. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at dette vil være muligt, og har derfor aflagt årsregnskabet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

	2017
	kr.
2. Personaleomkostninger	
Gager og lønninger	1.608.145
Pensioner	53.886
Andre omkostninger til social sikring	7.384
Andre personaleomkostninger	31.749
Personaleomkostninger overført til aktiver	(914.764)
	786.400
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	4

	2017
	kr.
3. Andre finansielle omkostninger	
Renteomkostninger i øvrigt	15.482
Øvrige finansielle omkostninger	72.117
	87.599

	2017
	kr.
4. Skat af årets resultat	
Aktuel skat	(465.365)
Ændring af udskudt skat	241.000
	(224.365)

Noter

	Udviklings- projekter under udførelse kr.	
5. Immaterielle anlægsaktiver		
Tilgange	<u>2.115.297</u>	
Kostpris ultimo	<u>2.115.297</u>	
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>2.115.297</u>	
Udviklingsprojekter		
Udviklingsprojekter i Ka-ching A/S vedrører udvikling af et Omnichannel POS til retailbranchen. 2017 har især været præget af produktudvikling. Produktet forventes klar til salg i løbet af efteråret 2018, og det forventes at generer fremtidige pengestrømme der væsentligt overstiger værdien af udviklingsprojekterne.		
	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
6. Materielle anlægsaktiver		
Tilgange	<u>125.621</u>	<u>60.058</u>
Kostpris ultimo	<u>125.621</u>	<u>60.058</u>
Årets afskrivninger	<u>(9.438)</u>	<u>(2.549)</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(9.438)</u>	<u>(2.549)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>116.183</u>	<u>57.509</u>
		Deposita kr.
7. Finansielle anlægsaktiver		
Tilgange		<u>85.184</u>
Kostpris ultimo		<u>85.184</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>85.184</u>

Noter

	2017
	kr.
8. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	<u>42.000</u>

9. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Sundararajah og Kalamathy Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom subsidiært for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber begrænset til den ejerandel, hvormed selskabet indgår i koncernen, og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt warrant for nominelt 205.263 aktier, som giver ret til tegning af 1 aktie i selskabet á nominelt kr. 1. Warrants er tildelt Warrant-indehaveren vederlagsfrit. De tildelte warrant skal udnyttes til kurs 1,55 pr. aktie a nom 1 kr. Warrant udbyttes til tegning af aktier.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Dette er selskabets første regnskabsår omfattende af perioden 01.06.2017 – 31.12.2017. Der er som følge heraf ikke sammenligningstal i årsrapporten.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, herunder rentekomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende med tilknyttede immaterielle rettigheder.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det

Anvendt regnskabspraksis

pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle anlægsaktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Materielle anlægsaktiver

Indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

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

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i henholdsvis den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv og afvikling af den enkelte forpligtelse.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.