

## Capernow Tele Management Systems A/S

Esplanaden 8C 1.

1263 København K

CVR-nr. 25133692

## Årsrapport for 2011/12

13. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 21/2 2013



Dirigent

## Indholdsfortegnelse

Ledespåtegning .....	3
Den uafhængige revisors erklæring.....	4
Virksomhedsoplysninger .....	6
Ledelsesberetning.....	7
Resultatopgørelse.....	8
Balance .....	9
Anvendt regnskabspraksis .....	11
Noter.....	14

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012 for Capernow Tele Management Systems 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 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012.

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


Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 6. februar 2013

### Direktion

Steen Engholm  
Direktør

### Bestyrelse

  
Christian Ulrik Brønnum  
Formand

  
Steen Engholm  
Direktør

  
Mogens Glad

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Capernow Tele Management Systems A/S

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Capernow Tele Management Systems A/S for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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 konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

#### Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at modificere vores konklusion, skal vi oplyse, at selskabet har ydet lån i strid med selskabslovens §210, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Lånet kr. 15.717 er indfriet på balancedagen.

## Den uafhængige revisors erklæring

### Udtalelse om ledelsesberetningen

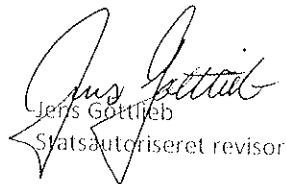
Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Frederiksberg, den 6. februar 2013

Revisionsfirmaet Albrechtsen

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

  
Bjarne Albrechtsen  
Statsautoriseret revisor

  
Jens Gottlieb  
Statsautoriseret revisor

## Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Capernow Tele Management Systems A/S Esplanaden 8C 1. 1263 København K
CVR-nr.	25133692
Stiftelsesdato	1. januar 2000
Regnskabsår	1. oktober 2011 - 30. september 2012
Bestyrelse	Christian Ulrik Brønnum, Formand Steen Engholm, Direktør Mogens Glad
Direktion	Steen Engholm, Direktør
Revisor	Revisionsfirmaet Albrechtsen Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Lindevangs Allé 4 2000 Frederiksberg

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Capernow Tele Management Systems A/S er et helejet datterselskab af Capernow A/S. Selskabet udvikler, producerer og sælger software applikationer til tele- og energisektoren særligt inden for områderne billing, ordre og kundeforvaltning. Koncernens produkter anvendes af energiselskaber, teleselskaber og service leverandører.

Software applikationerne markedsføres under navnet "Capernow Tele Management Systems (iTMS)".

### Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2011/12 udviser et overskud på TDKK 1.438, og selskabets balance pr. 30. september 2012 udviser en egenkapital på TDKK 15.190.

Årets resultat set i lyset af den kraftige investering i produktet iTMS samt investering i nye markeder vurderes af bestyrelsen som tilfredsstillende.

Capernow Tele Management Systems A/S har i regnskabsåret fået nye kunder i Italien. Endvidere er alle aktiviteter vedr. Brasilien, som oprindeligt blev startet op i Capernow Projects A/S, flyttet til Capernow Tele Management Systems A/S ligesom medarbejdere fra Capernow Projects A/S enten er afskediget eller overflyttet til Capernow Tele Management Systems A/S. Herudover er der i regnskabsåret foretaget yderligere opdatering og nyudvikling af iTMS med en række nye funktionaliteter og tillægsmoduler, hvorfor Capernow Tele Management Systems A/S i 2012/13 forventer at kunne styrke selskabets kundeunderlag med nye kunder i udlandet. Flere nye kontrakter er under forhandling, og der er knyttet en vis usikkerhed til den forventede omsætning, navnlig på de udenlandske kunder. Den væsentligste del af den budgetterede omsætning hidrører aftaler med eksisterende kunder.

Capernow koncernens aktiviteter er således i regnskabsåret konsolideret ned i Capernow Tele Management Systems A/S, og der er blevet arbejdet målrettet på at lukke ned for tabsgivende projekter samt forbedre interne processer, ressourcestyring, likviditetsstyring og risikostyring ligesom der har været fokus på at trimme selskabets omkostninger. På denne baggrund vurderer selskabets bestyrelse udsigterne for det kommende regnskabsår som lovende, og der forventes en stigning i resultatet på den primære drift.

Capernow Tele Management Systems A/S' kapitalandele i selskab Telogic Holding A/S er i indeværende regnskabsår reduceret til DKK 0. Reduktionen er foretaget i forbindelse med en kapitalnedsættelse med en samtidig kapitalforhøjelse, hvor Capernow Tele Management Systems A/S ikke deltog. Capernow Tele Management Systems A/S' kapitalandele i Telogic Holding A/S udgør derefter nom. DKK 0.

### Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter balancedagen ikke indtruffet betydningsfulde hændelser, som vurderes at have væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten

### Forventninger til fremtiden

Der forventes ligeledes et positivt resultat for det efterfølgende regnskabsår.

## Resultatopgørelse

	Note	2011/12	2010/11
Bruttofortjeneste/-tab		23.970.957	22.370.329
Personaleomkostninger	1	-19.031.699	-17.467.732
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2	-2.560.974	-2.132.516
Andre driftsomkostninger	3	-466.480	-687.720
Resultat af primær drift		1.911.804	2.082.361
Finansielle indtægter	4	750.047	522.098
Finansielle omkostninger	5	-513.705	-3.653.011
Resultat før skat		2.148.146	-1.048.552
Skat af årets resultat	6	-710.483	-1.069.222
Årets resultat		1.437.663	-2.117.774
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		1.437.663	-2.117.774
		1.437.663	-2.117.774

## Balance 30. september 2012

	Note	2012	2011
<b>Aktiver</b>			
Færdiggjorte udviklingsprojekter	7	5.810.519	6.987.636
Udviklingsprojekter under udførelse	8	<u>3.505.453</u>	<u>1.442.822</u>
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>		<u><b>9.315.972</b></u>	<u><b>8.430.458</b></u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	9	1.153.105	1.749.959
Indretning af lejede lokaler	10	<u>1.676.445</u>	<u>1.831.948</u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<u><b>2.829.550</b></u>	<u><b>3.581.907</b></u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	154.594
Andre tilgodehavender		<u>620.126</u>	<u>651.676</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<u><b>620.126</b></u>	<u><b>806.270</b></u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u><b>12.765.648</b></u>	<u><b>12.818.635</b></u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.967.211	7.300.503
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		7.043.617	1.607.617
Andre tilgodehavender		157.274	308.398
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	11	0	0
Periodeafgrænsningsposter		<u>181.209</u>	<u>324.177</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<u><b>14.349.311</b></u>	<u><b>9.540.695</b></u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u><b>4.504</b></u>	<u><b>136.288</b></u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u><b>14.353.815</b></u>	<u><b>9.676.983</b></u>
<b>Aktiver</b>		<u><b>27.119.463</b></u>	<u><b>22.495.618</b></u>

Balance 30. september 2012

	Note	2012	2011
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital	12	1.000.000	1.000.000
Overført resultat	13	14.190.000	12.752.337
<b>Egenkapital</b>		<b>15.190.000</b>	<b>13.752.337</b>
Hensættelser til udskudt skat		2.330.924	2.019.141
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>2.330.924</b>	<b>2.019.141</b>
Selskabsskat		392.175	119.034
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b>392.175</b>	<b>119.034</b>
Gæld til banker		3.514.088	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		888.448	1.463.356
Selskabsskat		125.559	2.024.075
Anden gæld		4.678.269	3.117.675
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>9.206.364</b>	<b>6.605.106</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>9.598.539</b>	<b>6.724.140</b>
<b>Passiver</b>		<b>27.119.463</b>	<b>22.495.618</b>
Ejerskab	14		
Eventualforpligtelser	15		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	16		

## Anvendt regnskabspraksis

### Generelle oplysninger om anvendt regnskabspraksis

#### Regnskabsklasse

Årsrapporten for Capernow Tele Management Systems A/S for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

#### Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

#### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs. Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### Indregningsmetoder og målegrundlag

#### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder 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.

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.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste og -tab

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

#### Nettoomsætning

Indtægter ved salg indgår i omsætningen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

#### Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet.

## Anvendt regnskabspraksis

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende lokaler, salg, rejser og administration.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og gager, pensioner samt omkostninger til social sikring.

### Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

	Brugstid
Færdiggjorte udviklingsprojekter	3-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	15 år

Der afskrives ikke på grunde.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet, og indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller -omkostninger.

### Finansielle indtægter og omkostninger

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

### Skatter

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen. Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og 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 produktet eller processen, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er tilstrækkelig sikkerhed for, at kapitalværdien af den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrative omkostninger samt de samlede udviklingsomkostninger.

Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Udviklingsomkostninger opgøres til de direkte medgåede omkostninger samt en andel af de omkostninger, der indirekte kan henføres til de enkelte udviklingsprojekter.

## Anvendt regnskabspraksis

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af eventuelle opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

### Andre finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til kursværdien på balancedagen, såfremt de er børsnoterede, eller en anslået dagsværdi, såfremt de ikke er børsnoterede.

### Tilgodehavender

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

### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Andre værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele der er børsnoteret måles til kursværdien på balancedagen. Andre værdipapirer måles til anslået dagsværdi.

### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer.

### Egenkapital

Udbytte, som foreslås udbetalt for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

### Hensatte forpligtelser

#### Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres efter den balanceorienterede gælds metode som skatteværdien af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst.

#### Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

#### Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

#### Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

**Noter**

	2011/12	2010/11
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Lønninger	16.745.700	15.361.811
Pensioner	1.434.849	1.079.527
Omkostninger til social sikring	229.197	186.430
Andre personaleomkostninger	621.953	839.964
	<u>19.031.699</u>	<u>17.467.732</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede	<u>29</u>	<u>26</u>
<b>2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivning på færdiggjorte udviklingsomkostninger	2.062.084	1.580.284
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inve	343.387	396.730
Afskrivning på indretning af lejede lokaler	155.503	155.502
	<u>2.560.974</u>	<u>2.132.516</u>
<b>3. Andre driftsomkostninger</b>		
Tab og omkostninger vedrørende verserende sag	326.349	687.720
Tab ved salg af materielle anlægsaktiver	140.131	0
	<u>466.480</u>	<u>687.720</u>
Årsregnskabet for 2011/12 er påvirket af omkostninger forbundet med verserende retssag mod Capernow koncernens tidligere bestyrelsesformand, økonomidirektør og revisor i alt. TDKK. 326.		
<b>4. Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	336.124	196.905
Andre finansielle indtægter	413.923	325.193
	<u>750.047</u>	<u>522.098</u>
<b>5. Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	1.775	11.941
Andre finansielle omkostninger	511.930	3.641.070
	<u>513.705</u>	<u>3.653.011</u>

## Noter

	2011/12	2010/11
<b>6. Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	398.700	119.034
Årets regulering af udskudt skat	311.783	950.188
	<u>710.483</u>	<u>1.069.222</u>
<b>7. Færdiggjorte udviklingsprojekter</b>		
Kostpris primo	28.971.499	25.573.306
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	884.965	3.398.193
	<u>29.856.464</u>	<u>28.971.499</u>
Af- og nedskrivninger primo	-21.983.863	-20.403.579
Årets afskrivninger	-2.062.082	-1.580.284
	<u>-24.045.945</u>	<u>-21.983.863</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>5.810.519</u>	<u>6.987.636</u>
<b>8. Udviklingsprojekter under udførelse</b>		
Kostpris primo	1.442.822	934.605
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	2.411.498	1.442.822
Afgang i årets løb	-348.867	-934.605
	<u>3.505.453</u>	<u>1.442.822</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>3.505.453</u>	<u>1.442.822</u>

## Noter

	2011/12	2010/11
<b>9. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris primo	3.525.614	2.336.824
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	181.663	1.188.790
Afgang i årets løb	-537.650	0
	<u>3.169.627</u>	<u>3.525.614</u>
Kostpris ultimo		
Af- og nedskrivninger primo	-1.775.655	-1.385.980
Årets afskrivninger	-343.387	-389.675
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	102.520	0
	<u>-2.016.522</u>	<u>-1.775.655</u>
Af- og nedskrivninger ultimo		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>1.153.105</u>	<u>1.749.959</u>
<b>10. Indretning af lejede lokaler</b>		
Kostpris primo	<u>2.332.536</u>	<u>2.332.536</u>
Kostpris ultimo	<u>2.332.536</u>	<u>2.332.536</u>
Af- og nedskrivninger primo	-500.588	-345.086
Årets afskrivninger	-155.503	-155.502
	<u>-656.091</u>	<u>-500.588</u>
Af- og nedskrivninger ultimo		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>1.676.445</u>	<u>1.831.948</u>

**Noter**

2011/12

2010/11

**11. Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse**

I henhold til årsregnskabslovens §73 oplyses følgende:

Ledelseskategori: bestyrelse

Tilgodehavende pr. 30. september 2012: kr. 0

Rentefod: 10,25%

Tilbagebetalt i året: kr. 15.717

Væsentlige vilkår i øvrigt: ingen

Lånet med bestyrelsen er optaget i regnskabsåret 2011/12.

**12. Virksomhedskapital**

Saldo primo	1.000.000	1.000.000
Saldo ultimo	1.000.000	1.000.000

Selskabskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

**13. Overført resultat**

Saldo primo	12.752.337	14.870.111
Årets tilgang	1.437.663	-2.117.774
Saldo ultimo	14.190.000	12.752.337

**14. Ejerskab**

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerregister som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af virksomhedskapitalen.

Capernow A/S  
Esplanaden 8C, 1.  
1263 København K

## Noter

### 15. Eventualposter

Leje- og leasingkontrakter:

Selskabet har indgået leje- og leasing aftaler med en samlet forpligtelse på TDKK 1.421 pr. 30. september 2012.

Eventualaktiver:

Selskabets moderselskab, Capernow A/S, har stævnet selskabets tidligere bestyrelsesformand, økonomidirektør og revisor med krav om tilbagebetaling af i alt TDKK 11.524 til Capernow koncernen.

Selskabets moderselskab, Capernow A/S, har endvidere stævnet en virksomhedsdeltager og ledelsesmedlemmer med krav om at holde koncernen skadesløs for tab i forbindelse med mislykket forligsløsning på førstnævnte stævning.

Virksomhedsdeltageren gør gældende, at vedtagelsen af ændringer i direktørkontrakter og indførelse af bonusordning på generalforsamling af 25. februar 2011 og ratihaberingen af samme beslutning samt meddelt decharge på generalforsamlingen den 18. marts 2011 i Capernow A/S er ugyldige, og at direktørerne har hævet for meget i løn.

Eventualforpligtelser:

Selskabets tidligere økonomidirektør, som er fratrådt sin stilling i regnskabsåret 2009/10, har rejst krav mod selskabet på TDKK 1.029 for uberettiget bortvisning.

En virksomhedsdeltager, har rejst krav mod selskabet på TDKK 625, på baggrund af en bestemmelse i en aktieoverdragesaftale, hvorefter virksomhedsdeltageren mener sig berettiget til et bestyrelseshonorar på TDKK 250 ekskl. moms.

Sambeskatning:

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Capernow A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor ifølge selskabsskattelovens regler herom fra og med 1. juli 2012 for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildekat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

### 16. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Selskabet har stillet en solidarisk og ulimiteret selvskyldnerkaution overfor Capernow A/S' pengeinstitut.

Selskabet har endvidere afgivet virksomhedspant vedrørende tilgodehavender, immaterielle rettigheder og materielle anlægsaktiver stor TDKK 3.000 overfor selskabets pengeinstitut.

Der er ingen yderligere sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.