

Retur til revisor

Capernow Tele Management Systems A/S

Esplanaden 8C 1.

1263 København K

CVR-nr. 25133692

Årsrapport for 2013/14

15. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 23/3 2015



Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Virksomhedsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Anvendt regnskabspraksis	10
Noter	14

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 13. marts 2015

Direktion



Steen Engholm
Direktør

Bestyrelse



Christian Ulrik Brønnum
Formand



Steen Engholm



Claus Rasmussen

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 2013 - 30. september 2014, 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014 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. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Frederiksberg, den 13. marts 2015

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 2013 - 30. september 2014
Bestyrelse	Christian Ulrik Brønnum, Formand Steen Engholm Claus Rasmussen
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 CBSE Holding A/S, tidligere Capernow A/S. Selskabet udvikler, producerer og sælger markedsledende softwareapplikationer til hovedsagelig tele sektoren, særligt inden for områderne BSS, billing, ordre og kundehåndtering samt Internet of Things. Koncernens produkter anvendes af en lang række teleselskaber og service providere i Europa.

Software applikationerne markedsføres under navnet "iTMS".

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2013/14 udviser et overskud på TDKK 381, og selskabets balance pr. 30. september 2013 udviser en egenkapital på TDKK 14.699.

Capernow Tele Management Systems A/S har i regnskabsåret fået nye kunder i Europa. 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 2014/15 forventer at kunne styrke selskabets kundeunderlag med nye kunder i udlandet. Dette understøttes af, at der efter regnskabsåret udløb er indgået nye aftaler med internationale kunder ligesom der føres forhandlinger med en række betydelige internationale kundeemner.

Capernow koncernens aktiviteter er konsolideret ned i Capernow Tele Management Systems A/S, hvor der løbende bliver arbejdet målrettet på at optimere forretningen. Selskabet har fokus på ekspansion på de Internationale markeder.

Capernow TMS A/S har i regnskabsåret startet udviklingen af et nyt globalt mobil koncept i selskabet Victor World ApS. Udviklingen forløber tilfredsstillende og efter planen, og selskabet har efter regnskabsåret udløb fået yderligere funding til projektet fra eksisterende såvel som nye investorer.

Årets resultat anses for at være tilfredsstillende, og i overensstemmelse med ledelsens forventninger.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Forventninger til fremtiden

Der forventes ligeledes et positivt resultat for det efterfølgende regnskabsår.

Resultatopgørelse

	Note	2013/14 kr.	2012/13 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		12.207.584	26.219.721
Personaleomkostninger	1	-9.337.814	-17.668.945
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2	-2.740.150	-2.892.203
Andre driftsomkostninger	3	-101.275	-131.700
Driftsresultat		28.345	5.526.873
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		190.966	-496.775
Finansielle indtægter	4	387.395	810.980
Finansielle omkostninger	5	-183.809	-272.143
Resultat før skat		422.897	5.568.935
Skat af årets resultat	6	-42.357	-940.718
Årets resultat		380.540	4.628.217
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		0	5.500.000
Overført resultat		380.540	-871.783
		380.540	4.628.217

Balance 30. september 2014

	Note	2014 kr.	2013 kr.
Aktiver			
Færdiggjorte udviklingsprojekter	7	5.603.827	8.032.285
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	8	16.130	29.956
Udviklingsprojekter under udførelse	9	7.976.087	1.160.313
Immaterielle anlægsaktiver		13.596.044	9.222.554
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10	837.002	977.808
Indretning af lejede lokaler	11	1.365.439	1.520.942
Materielle anlægsaktiver		2.202.441	2.498.750
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	12, 13	396.365	205.399
Andre tilgodehavender		552.015	608.074
Finansielle anlægsaktiver		948.380	813.473
Anlægsaktiver		16.746.865	12.534.777
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.006.490	10.844.214
Igangværende arbejder for fremmed regning	14	6.000.000	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.134.652	7.846.555
Andre tilgodehavender		424.998	150.000
Periodeafgrænsningsposter		179.015	29.345
Tilgodehavender		12.745.155	18.870.114
Likvide beholdninger		11.148	9.134
Omsætningsaktiver		12.756.303	18.879.248
Aktiver		29.503.168	31.414.025

Balance 30. september 2014

	Note	2014 kr.	2013 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital	15	1.000.000	1.000.000
Overført resultat	16	13.698.757	13.318.217
Udbytte for regnskabsåret	17	0	5.500.000
Egenkapital		14.698.757	19.818.217
Hensættelser til udskudt skat		2.242.736	2.200.379
Hensatte forpligtelser		2.242.736	2.200.379
Selskabsskat		0	1.326.400
Langfristede gældsforpligtelser		0	1.326.400
Gæld til banker		8.656.548	2.140.861
Leverandører af varer og tjenesteydelser		832.460	935.666
Gæld til tilknyttede virksomheder		297.987	0
Selskabsskat		0	143.563
Anden gæld		2.774.680	4.848.939
Kortfristede gældsforpligtelser		12.561.675	8.069.029
Gældsforpligtelser		12.561.675	9.395.429
Passiver		29.503.168	31.414.025
Ejerskab	18		
Eventualforpligtelser	19		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	20		

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Capernow Tele Management Systems A/S for 2013/14 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte 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.

Generelt

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.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab

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

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen 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.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende salg 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	Restværdi
Færdiggjorte udviklingsprojekter	3-10 år	0%
Koncessioner, patenter, licenser, varemærker og lignende rettigheder	3-5 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0%
Indretning af lejede lokaler	15 år	0%

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, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

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).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Andre immaterielle anlægsaktiver, herunder licenser og erhvervede rettigheder m.v. måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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.

Der foretages nedskrivningstest på erhvervede immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er indikationer for værdifald. Endvidere foretages årligt nedskrivningstest på eventuelle igangværende og aktiverede udviklingsprojekter. Nedskrivningstesten foretages for hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Aktiverne nedskrives til det højeste af aktivets eller aktivgruppens kapitalværdi og nettosalgspris (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital med tillæg af eventuel koncerngoodwill, fradrag for koncerninterne avancer og negativ goodwill. Virksomheder med negativ egenkapital måles til 0, idet den til den negative værdi svarende forholdsmæssige andel modregnes i eventuelle tilgodehavender. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, såfremt der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Igangværende leverancer af serviceydelser

Igangværende leverancer af serviceydelser måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres på grundlag af de medgåede direkte og indirekte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger.

Værdien af de enkelte igangværende leverancer med fradrag af acontofaktureringer klassificeres som tilgodehavender, såfremt beløbene er positive, og som gæld, såfremt beløbene er negative.

Fradrag for tab opgøres som det samlede forventede tab på entreprisen uanset den faktisk udførte andel.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici 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 som aktuel skat.

Finansielle gældsforpligtelser

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

Aktuelle skatteforpligtelser

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

Eventualaktiver og -forpligtelser

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

Noter

	2013/14	2012/13
1. Personalemkostninger		
Lønninger	7.509.677	15.316.141
Pensioner	1.189.981	1.492.402
Omkostninger til social sikring	191.213	238.950
Andre personaleomkostninger	446.943	621.452
	<u>9.337.814</u>	<u>17.668.945</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede	<u>30</u>	<u>29</u>
2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		
Afskrivning på færdiggjorte udviklingsomkostninger	2.428.458	2.469.614
Afskrivning på erhvervede rettigheder	13.826	11.521
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inve	142.363	255.565
Afskrivning på indretning af lejede lokaler	155.503	155.503
	<u>2.740.150</u>	<u>2.892.203</u>
3. Andre driftsomkostninger		
Tab og omkostninger vedrørende verserende sag	80.400	131.700
Tab ved salg af materielle anlægsaktiver	20.875	0
	<u>101.275</u>	<u>131.700</u>
<p>Årsregnskabet for 2013/14 er påvirket af omkostninger forbundet med verserende retssag mod Capernow koncernens tidligere bestyrelsesformad, økonomidirektør og revisor i alt TDKK 80.</p>		
4. Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	385.517	603.288
Andre finansielle indtægter	1.878	207.692
	<u>387.395</u>	<u>810.980</u>
5. Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>183.809</u>	<u>272.143</u>
	<u>183.809</u>	<u>272.143</u>

Noter

	2013/14	2012/13
6. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	1.326.400
Årets regulering af udskudt skat	42.357	-130.545
Regulering af tidligere års skat	0	-255.137
	<u>42.357</u>	<u>940.718</u>
7. Færdiggjorte udviklingsprojekter		
Kostpris primo	34.547.844	29.856.464
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	0	5.393.553
Afgang i årets løb	0	-702.173
Kostpris ultimo	<u>34.547.844</u>	<u>34.547.844</u>
Af- og nedskrivninger primo	-26.515.559	-24.045.945
Årets afskrivninger	-2.428.458	-2.469.614
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-28.944.017</u>	<u>-26.515.559</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>5.603.827</u>	<u>8.032.285</u>
8. Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	41.477	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	0	41.477
Kostpris ultimo	<u>41.477</u>	<u>41.477</u>
Af- og nedskrivninger primo	-11.521	0
Årets afskrivninger	-13.826	-11.521
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-25.347</u>	<u>-11.521</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>16.130</u>	<u>29.956</u>

Noter

	2013/14	2012/13
9. Udviklingsprojekter under udførelse		
Kostpris primo	1.160.313	3.505.453
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	6.815.774	3.048.413
Afgang i årets løb	0	-5.393.553
Kostpris ultimo	7.976.087	1.160.313
Regnskabsmæssig værdi ultimo	7.976.087	1.160.313
10. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	3.249.895	3.169.627
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	22.432	80.268
Afgang i årets løb	-729.185	0
Kostpris ultimo	2.543.142	3.249.895
Af- og nedskrivninger primo	-2.272.087	-2.016.522
Årets afskrivninger	-142.363	-255.565
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	708.310	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-1.706.140	-2.272.087
Regnskabsmæssig værdi ultimo	837.002	977.808
11. Indretning af lejede lokaler		
Kostpris primo	2.332.536	2.332.536
Kostpris ultimo	2.332.536	2.332.536
Af- og nedskrivninger primo	-811.594	-656.091
Årets afskrivninger	-155.503	-155.503
Af- og nedskrivninger ultimo	-967.097	-811.594
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.365.439	1.520.942

Noter

	2013/14	2012/13
12. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	702.173	0
Tilgang i årets løb	0	702.173
Kostpris ultimo	702.173	702.173
Værdiregulering primo	-496.774	0
Årets resultat	-445.728	-496.774
Intern avance	-2.262.244	0
Værdiregulering ved kapitalforhøjelse	2.898.938	0
Værdiregulering ultimo	-305.808	-496.774
Regnskabsmæssig værdi ultimo	396.365	205.399

13. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Tilknyttede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Victor World ApS	København	85,71	14.424.135	-1.611.356
			14.424.135	-1.611.356

14. Igangværende arbejder for fremmed regning

Salgsværdi af udført arbejde	6.000.000	0
Nettoværdi af igangværende arbejder	6.000.000	0

15. 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.

16. Overført resultat

Saldo primo	13.318.217	14.190.000
Årets tilgang	380.540	-871.783
Saldo ultimo	13.698.757	13.318.217

Noter

	2013/14	2012/13
17. Udbytte for regnskabsåret		
Saldo primo	5.500.000	0
Årets tilgang	0	5.500.000
Årets afgang	-5.500.000	0
	<hr/>	<hr/>
Saldo ultimo	0	5.500.000

18. Ejerskab

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

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

19. Eventualforpligtelser

Leje- og leasingkontrakter:

Selskabet har indgået leje- og leasingaftaler med en samlet forpligtelse på TDKK 1.986.

Eventualaktiver:

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

Eventualforpligtelser:

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

Sambeskatning:

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen, og for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat af renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for CBSE Holding A/S, der er administrationsselskab i sambeskatningen. (Kan udelades i administrationsselskabet)

20. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Selskabet har stillet en solidarisk selvskyldner kaution overfor søsterselskabet Capernow Projects A/S og CBSE Holding A/S.

Selskabet har endvidere afgivet virksomhedspant vedrørende simple fordringer, /varedebitorer, immaterielle rettigheder og driftsinventar/materiel stor TDKK 4.000 overfor selskabets pengeinstitut.