

Coredesign A/S

**Gammel Holstedvej 22
4700 Næstved**

CVR-nr. 12 61 94 99

**Årsrapport for perioden
1. maj 2017 til 30. april 2018**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 30. maj 2018

Pia Marie Schougaard
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. maj - 30. april	11
Balance 30. april	12
Noter til årsrapporten	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018 for Coredesign 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. april 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 30. maj 2018

Direktion

Pia Marie Schougaard
direktør

Bestyrelse

Tom Schougaard
formand

Pia Marie Schougaard

Kaj Gjerding Hansen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Coredesign A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Coredesign A/S for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske 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.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

Den uafhængige revisors erklæringer

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Næstved, den 30. maj 2018

KvalitetsRevision
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 36 48 02 54

Christian Bjørk Hansen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34329

Selskabsoplysninger

Selskabet

Coredesign A/S
Gammel Holstedvej 22
4700 Næstved

Hjemmeside: www.coredesign.dk

CVR-nr.: 12 61 94 99

Regnskabsperiode: 1. maj 2017 - 30. april 2018

Stiftet: 1. november 1988

Regnskabsår: 29. regnskabsår

Hjemsted: Næstved

Bestyrelse

Tom Schougaard, formand
Pia Marie Schougaard
Kaj Gjerding Hansen

Direktion

Pia Marie Schougaard, direktør

Revisor

KvalitetsRevision
Godkendt Revisionspartnerselskab
Vestre Kaj 16
4700 Næstved

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive handel med gaveartikler, profilgaver og lignende.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017/18 udviser et overskud på kr. 153.073, og selskabets balance pr. 30. april 2018 udviser en egenkapital på kr. 4.892.931.

Selskabet har i regnskabsåret afholdt en række omkostninger i forbindelse med udvikling af webshop, etablering af nyt showroom og flytning af kontor i København.

Ledelsen anser på baggrund af ovenstående, det realiserede resultat for at være tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Coredesign A/S for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2017/18 er aflagt i danske kroner.

Der er reklassificeret visse poster i resultatopgørelsen i forhold til tidligere regnskabsår. Sammenligningstallene er tilrettet.

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

Bruttofortjeneste

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

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

Anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Anvendt regnskabspraksis

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Egenkapital

Udbytte

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

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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 nettorealiseringsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> kr.	<u>2016/17</u> kr.
Bruttofortjeneste		2.882.508	4.881.541
Personaleomkostninger	1	-2.549.833	-2.359.849
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-243.759	-233.287
Resultat før finansielle poster		88.916	2.288.405
Finansielle indtægter	3	131.022	138.062
Finansielle omkostninger	4	-20.129	-31.668
Resultat før skat		199.809	2.394.799
Skat af årets resultat	5	-46.736	-527.019
Årets resultat		<u>153.073</u>	<u>1.867.780</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		4.292.931	1.000.000
Ekstraordinært udbytte		0	150.000
Overført resultat		-4.139.858	717.780
		<u>153.073</u>	<u>1.867.780</u>

Balance 30. april

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> kr.	<u>2016/17</u> kr.
Aktiver			
Goodwill		46.333	246.333
Immaterielle anlægsaktiver	6	<u>46.333</u>	<u>246.333</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		315.489	8.017
Indretning af lejede lokaler		42.014	6.298
Materielle anlægsaktiver	7	<u>357.503</u>	<u>14.315</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>403.836</u>	<u>260.648</u>
Handelsvarer		1.074.475	883.000
Varebeholdninger		<u>1.074.475</u>	<u>883.000</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.174.461	1.587.649
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.195.860	3.440.574
Andre tilgodehavender		365.147	507.580
Udskudt skatteaktiv	10	56.882	66.000
Periodeafgrænsningsposter	8	97.032	0
Tilgodehavender		<u>4.889.382</u>	<u>5.601.803</u>
Likvide beholdninger		<u>0</u>	<u>1.005.012</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>5.963.857</u>	<u>7.489.815</u>
Aktiver i alt		<u>6.367.693</u>	<u>7.750.463</u>

Balance 30. april

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> kr.	<u>2016/17</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført resultat		100.000	4.239.865
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>4.292.931</u>	<u>1.000.000</u>
Egenkapital	9	<u>4.892.931</u>	<u>5.739.865</u>
Skyldigt sambeskatningsbidrag		<u>37.618</u>	<u>535.710</u>
Langfristede gældsforpligtelser	11	<u>37.618</u>	<u>535.710</u>
Banker		452.306	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		602.552	1.017.007
Skyldigt sambeskatningsbidrag		0	45.667
Anden gæld		<u>382.286</u>	<u>412.214</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.437.144</u>	<u>1.474.888</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>1.474.762</u>	<u>2.010.598</u>
Passiver i alt		<u>6.367.693</u>	<u>7.750.463</u>
Leje- og leasingforpligtelser	12		
Eventualposter m.v.	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		

Noter

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	kr.	kr.
1 Personalemkostninger		
Lønninger	2.406.642	2.198.194
Pensioner	86.830	103.587
Andre omkostninger til social sikring	56.361	58.068
	<u>2.549.833</u>	<u>2.359.849</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>10</u>	<u>10</u>
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver	200.000	200.000
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	43.759	33.287
	<u>243.759</u>	<u>233.287</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	131.022	138.062
	<u>131.022</u>	<u>138.062</u>
4 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	17.656	33.521
Valutakursregulering	2.473	-1.853
	<u>20.129</u>	<u>31.668</u>

Noter

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	kr.	kr.
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	37.618	535.710
Årets udskudte skat	9.118	-8.691
	<u>46.736</u>	<u>527.019</u>
6 Immaterielle anlægsaktiver		<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. maj 2017		<u>1.000.000</u>
Kostpris 30. april 2018		<u>1.000.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. maj 2017		753.667
Årets afskrivninger		<u>200.000</u>
Af- og nedskrivninger 30. april 2018		<u>953.667</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2018		<u>46.333</u>
7 Materielle anlægsaktiver		
	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>Indretning af le- jede lokaler</u>
Kostpris 1. maj 2017	1.181.492	127.319
Tilgang i årets løb	<u>337.747</u>	<u>49.200</u>
Kostpris 30. april 2018	<u>1.519.239</u>	<u>176.519</u>
Af- og nedskrivninger 1. maj 2017	1.173.475	121.021
Årets afskrivninger	<u>30.275</u>	<u>13.484</u>
Af- og nedskrivninger 30. april 2018	<u>1.203.750</u>	<u>134.505</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2018	<u>315.489</u>	<u>42.014</u>

Noter

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende abonnementer mv.

9 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået udbyt- te for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. maj 2017	500.000	4.239.858	1.000.000	5.739.858
Betalt ordinært udbytte	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Årets resultat	0	-4.139.858	4.292.931	153.073
Egenkapital 30. april 2018	500.000	100.000	4.292.931	4.892.931

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

10 Hensættelse til udskudt skat

	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Immaterielle anlægsaktiver	-52.664	-41.000
Materielle anlægsaktiver	-4.218	-25.000
Overført til udskudt skatteaktiv	56.882	66.000
	0	0
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	56.882	66.000
Regnskabsmæssig værdi	56.882	66.000

Noter

11 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. maj 2017	Gæld 30. april 2018	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Skyldigt sambeskatningsbidrag	535.710	37.618	0	0
	535.710	37.618	0	0

12 Leje- og leasingforpligtelser

	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	196.520	131.796
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder frem til udløb	135.000	135.000

13 Eventualposter m.v.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet PM - Mind Holding ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

Selskabet kautionerer solidarisk for bankengagement i moderselskabet PM - Mind Holding ApS.

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 1.900 tkr. i debitorer, varelager samt materielle og immaterielle anlægsaktiver. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 2.653 tkr.