

CODAM MANAGEMENT APS
Askimvej 24
2830 Virum

CVR NR. 19 74 68 87

Årsrapport for 2019

(23. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 2020

Kenneth Bo Codam
dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

Ledelsespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	4

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6

Årsregnskab 1. januar – 31. december 2019

Anvendt regnskabspraksis	7-9
Resultatopgørelse	10
Balance	11-12
Noter	13

LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2019 for Codam Management ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Direktionen anser betingelserne for fravalg af revision for opfyldt, og regnskabet for det kommende år vil ikke blive revideret.

Det er vores opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling samt af resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Virum, den 9. april 2020

Direktionen:

Kenneth Bo Codam

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKAB

Til den daglige ledelse i Codam Management ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Codam Management ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2019 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere ledelsen med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er ledelsens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, ledelsen har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Som anført under anvendt regnskabspraksis er regnskabet udarbejdet og præsenteret i overensstemmelse med årsregnskabsloven og ledelsens ønske om yderligere oplysninger og specifikationer. Regnskabet er udarbejdet til dem formål, der er beskrevet i anvendt regnskabspraksis. Regnskabet kan således være uegnet til andet formål.

Næstved, den 9. april 2020

Funder & Henriksen Revision
Godkendt Revisionsanpartsselskab
CVR nr. 29628777

Søren Funder Andersen
Registreret revisor
MNE-nr.: mne320

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Codam Management ApS Askimvej 24 2830 Virum
	CVR nr.: 19 74 68 87
	Stiftet: 1996
	Hjemsted: Lyngby-Tårnbæk
	Regnskabsår: 1. januar – 31. december
Direktion	Kenneth Bo Codam
Revisor	Funder & Henriksen Revision Godkendt Revisionsanpartsselskab Norgesvej 2 4700 Næstved
Pengeinstitut	Sydbank Danske Bank

LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentligste aktiviteter:

Selskabets aktiviteter er at drive handel, rådgivning- og investeringsvirksomhed.

Usædvanlige forhold:

Selskabet har ikke haft usædvanlige forhold i regnskabsåret.

Usikkerhed ved indregning og måling:

Der er ingen usikkerhed ved indregning.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold:

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning:

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Codam Management ApS for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder, med tilvalg fra højere klasser.

Der er ingen ændring i regnskabspraksis i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder 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 oprindeligt 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

Bruttoresultat:

Bruttoresultatet omfatter følgende poster:

Andre eksterne omkostninger:

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til lokaler, administration, reklame salg m.v.

Finansielle poster:

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 værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Udbytte fra kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i resultatopgørelse i det regnskabsår, hvor udbytte deklarerer.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skat af årets resultat:

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

Årets aktuelle skat er afsat med 22%.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

BALANCEN**Materielle anlægsaktiver:**

Andre anlæg og driftsmateriel, indretning lejede lokaler, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

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

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

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Andre anlæg og driftsmateriel	5 år	0
Indretning lejede lokaler	5 år	0

Aktiver med en anskaffelsespris på under kr. 13.500 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver:

Den regnskabsmæssige værdi af 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 aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle anlægsaktiver:

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdi, nedskrives til denne lavere værdi.

Øvrige værdipapirer er målt til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den seneste noterede salgskurs. Hvor det ikke er muligt, at opgøre dagsværdien, indregnes værdipapirer til kostpris.

Tilgodehavender:

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

Skyldig skat og udskudt skat:

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning af skat i fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser:

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

**RESULTATOPGØRELSE FOR PERIODEN
1. JANUAR TIL 31. DECEMBER 2019**

Note	2019 Kr.	2018 Kr.
BRUTTORESULTAT	-82.857	-32.486
Afskrivninger	17.936	17.936
DRIFTSRESULTAT	-100.793	-50.422
Finansielle indtægter	2.337.116	2.233.138
Finansielle omkostninger	28.905	369.630
RESULTAT FØR SKAT	2.207.418	1.813.086
Skat af årets resultat	40.098	+44.858
ÅRETS RESULTAT	<u>2.167.320</u>	<u>1.857.944</u>
RESULTATDISPONERING:		
Udbytte for regnskabsåret	450.000	108.000
Overført til næste år	1.717.320	1.749.944
DISPONERET I ALT	<u>2.167.320</u>	<u>1.857.944</u>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2019

AKTIVER

Note		2019 Kr.	2018 Kr.
	Indretning lejede lokaler	14.355	32.291
	Kunst	30.000	30.000
	Materielle anlægsaktiver	44.355	62.291
1	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	303.095	303.095
2	Kapitalandele i associerede virksomheder	2.440.000	2.920.000
	Øvrige værdipapirer	1.582.569	1.402.260
	Finansielle anlægsaktiver	4.325.664	4.625.355
	ANLÆGSAKTIVER	4.370.019	4.687.646
	Andre tilgodehavender	50	0
	Selskabsskat	4.640	9.841
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	14.231	0
	Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder	2.626.949	1.314.527
	Udskudte skatteaktiver	13.904	69.938
	Tilgodehavender	2.659.774	1.394.306
	Likvide beholdninger	2.968.480	1.786.456
	OMSÆTNINGSAKTIVER	5.628.254	3.180.762
	AKTIVER	9.998.273	7.868.408

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2019

PASSIVER

Note	2019 Kr.	2018 Kr.
Selskabskapital	125.000	125.000
Frie reserver	8.920.441	7.203.120
Forslag til udbytte for regnskabsåret	450.000	108.000
EGENKAPITAL	<u>9.495.441</u>	<u>7.436.120</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.000	10.000
Anden gæld	492.832	399.288
Skyldig sambeskatningsbidrag	0	23.000
Kortfristede gældsforpligtelser	<u>502.832</u>	<u>432.288</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>502.832</u>	<u>432.288</u>
PASSIVER	<u>9.998.273</u>	<u>7.868.408</u>
3 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
4 Eventualforpligtelser		

NOTER

Note		2019 Kr.	2018 Kr.
0	FINANSIELLE INDTÆGTER:		
	Renteindtægter tilknyttede virksomheder	45.951	44.820
	Indeholdt i finansielle indtægter	45.951	44.820

1 KAPITALANDELE TILKNYTTETDE VIRKSOMHEDER:

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:

	Selskabs- kapital	Egenkapital	Resultat	Ejerandel
Codam Consulting ApS, Lyngby-Tårnbæk	126.000	392.012	53.920	60,31%

2 KAPITALANDELE ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER:

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

	Selskabs- kapital	Egenkapital	Resultat	Ejerandel
Caza Ejendomme ApS, Lyngby-Tårnbæk	50.000	735.550	-37.567	33,33%
CatMan Solution A/S, København	500.000	4.388.488	258.239	29,00%
	550.000	5.124.038	220.672	

4 PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER:

Der er ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

5 EVENTUALFORPLIGTELSE:

Koncernens selskaber hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk for kilde-skatte på udbytter, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen, og fra og med regnskabsåret 2013 for selskabsskatten af koncernens sambeskattede danske indkomst. Den samlede skyldige selskabsskat fremgår af årsrapporten for Codam Management ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Der er herudover ingen eventualforpligtelser.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Kenneth Bo Codam

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-470125863843

IP: 185.5.xxx.xxx

2020-04-14 14:04:34Z

NEM ID 

Søren Funder Andersen

Registreret revisor

Serienummer: CVR:29628777-RID:1191827475835

IP: 87.49.xxx.xxx

2020-04-14 14:24:56Z

NEM ID 

Kenneth Bo Codam

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-470125863843

IP: 185.5.xxx.xxx

2020-04-14 14:31:27Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: LVGUP-CE45Z-NWTAM-NGXAJ-72E6G-Y5TEW

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>