

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2019

KIDZ A/S

Gothersgade 12, 1. sal.

1123 København K

CVR-nr. 25 59 06 00

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den / 2020

Morten Geschwendtner
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Ledelsesberetning mv.	
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4-6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7-14
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2019	15
Balance pr. 31. december 2019	16-17
Egenkapitalopgørelse	18
Noter	19-23

J.nr. 972344
mdj

Selskab

Kidz A/S
Gothersgade 12, 1. sal.
København K
CVR-nummer 25 59 06 00

Hjemsted: København

Direktion

Morten Geschwendtner

Bestyrelse

Pia Geschwendtner

Morten Geschwendtner

Hans Peter Geschwendtner

Revision

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg
CVR-nr. 19263096

Michael Dam-Johansen, statsautoriseret revisor

Hovedaktivitet

Kidz A/S's hovedaktivitet er at købe og sælge anparter og aktier i noterede såvel som unoterede selskaber og i øvrigt drive agentur- og konsulentvirksomhed.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets aktiviteter har i regnskabsåret været utilfredsstillende. Underskuddet kan henledes til en regulering af selskabets Earn Out aftale i tilknyttet virksomhed hvor virksomhedens største kunde – TOP TOY A/S – fik store konkvenser. Selskabet har ydermere foretaget investeringer i fremtiden som påvirker resultatet.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 31 december 2019.

Den forventede udvikling

Der forventes en positiv udvikling i de underliggende selskaber for de kommende år, og specifikt i 2020 forventes der et solidt positivt resultat.

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2019 for Kidz A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 5. oktober 2020

I direktionen

Morten Geschwendtner
Direktør

I bestyrelsen

Pia Geschwendtner
Bestyrelsesmedlem

Morten Geschwendtner
Bestyrelsesmedlem

Hans Peter Geschwendtner
Bestyrelsesformand

Til kapitalejeren i Kidz A/S

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Kidz A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af virksomheden i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- * Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- * Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- * Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- * Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- * Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentlig inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen 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.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning eller øvrig regulering

Selskabet har ikke overholdt årsregnskabslovens krav om indsendelse af årsrapport til Erhvervsstyrelsen rettidigt efter regnskabsårets afslutning.

Søborg, den 5. oktober 2020

inforevision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
(CVR-nr. 19263096)

Michael Dam-Johansen
statsautoriseret revisor
mne36161

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover 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.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

VALUTAOMREGNING

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Bruttofortjeneste

Selskabet har foretaget et sammendrag af posterne "nettoomsætning", "ændring i lagre af handelsvarer", "andre driftsindtægter" samt "eksterne omkostninger".

Nettoomsætning

Som indtægtskriterium anvendes leveringskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets fakturerede omsætning. Nettoomsætningen ved salg af, handelsvarer/færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætningen måles til dagsværdien ekskl. moms og med fradrag af afgivne vare- og kunderabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder avance ved salg af anlægsaktiver.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter salgs-, lokale- og administrationsomkostninger.

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.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder tab ved salg af anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders driftsresultat reguleret for interne avancer og tab fratrukket årlige afskrivninger på koncern-goodwill.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders driftsresultat reguleret for interne avancer og tab fratrukket årlige afskrivninger på koncerngoodwill.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab, realiserede og urealiserede fortjenester og -tab ved salg af andre værdipapirer og kapitalandele, amortisering af gæld til realkreditinstitutter samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter årets nedskrivning af andre værdipapirer og kapitalandele.

Skat af årets resultat og selskabsskat

Skat af årets resultat udgør 22 % af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber med Kidz A/S som administrationselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskattelovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Selskabsskat samt sambeskatningsbidrag vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som sambeskatningsbidrag under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER**Immaterielle anlægsaktiver**

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

Aktiverne afskrives lineært over deres forventede økonomiske brugstid:

Goodwill

5 år

Der er ved fastlæggelsen af afskrivningsperioderne ikke medtaget restværdi efter endt brug, da de immaterielle aktiver ikke bliver handlet på et aktivt og effektivt marked.

Fastlæggelsen af afskrivningsperioden for goodwill er sket som en samlet vurdering af de enkelte forretningsområder, herunder en vurdering af markedsposition og indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver 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.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er væsentlig forskellig.

Afskrivninger påbegyndes, når aktiverne er klar til ibrugtagning. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende forventninger til brugstid og restværdier:

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

Småaktiver med en levetid under et år er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger.

Fortjeneste/tab ved salg eller udrangering er medtaget i resultatopgørelsen under bruttfortjeneste og andre driftsomkostninger.

Leasing

Leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Værdiforringelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved de normale afskrivninger. Hvis dette er tilfældet, foretages der nedskrivning af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver til lavere genindvindingsværdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af forventet nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdi opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Årets nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder er indregnet efter den indre værdis metode, således at kapitalandelen måles til den forholdsmæssige andel af de tilknyttede og associerede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi reguleret for interne udbytter og avancer.

Disponible reserver i de tilknyttede og associerede virksomheder, som på balancetidspunktet disponeres som udbytte til moderselskabet, indgår i værdien af kapitalandele.

Tilknyttede og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Køb af tilknyttede og associerede virksomheder indregnes til kostpris. Forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, som fremkommer på det tidspunkt, hvor koncernforholdet bliver etableret, er så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver, hvis værdi er højere eller lavere end det bogførte beløb. Et resterende positivt forskelsbeløb behandles som koncerngoodwill og indgår i værdien af kapitalandele, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over 5 år. Afskrivningsperioden er baseret på en vurdering af markedspositionen, indtjeningsprofilen og forventning til kundeloyalitet. Et negativt forskelsbeløb, der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling, indtægtsføres i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet, og reguleres med egenkapitalbevægelser i de tilknyttede og associerede virksomheder.

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under anlægsaktiver omfatter noterede aktier.

Unoterede aktier og anparter er målt til kostpris.

I tilfælde hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Årets nedskrivning indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivning af finansielle aktiver.

Modtagne udbytter, realiserede og urealiserede kursavancer og -tab indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

Andre tilgodehavender, der er anlægsaktiver

Andre tilgodehavender indregnet under anlægsaktiver omfatter lejedeponita, som er målt til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. I tilfælde hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Årets nedskrivning indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivning af finansielle aktiver.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostprisen for handelsvarer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til om sættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede aktier og obligationer, som måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Modtagne udbytter og renter, realiserede og urealiserede kursavancer og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

PASSIVER**Egenkapital**

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser og under hensyntagen til henholdsvis den planlagte anvendelse af aktivet og afvikling af forpligtelsen. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealisationseværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

KONCERNREGSKAB

I henhold til Årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

<u>Note</u>	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>612.296</u>	<u>212.664</u>
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>612.296</u>	<u>212.664</u>
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
6 Kapitalandele i associerede virksomheder	7.216.140	7.186.145
6 Andre værdipapirer og kapitalandele	68.728	139.280
6 Andre tilgodehavender	<u>0</u>	<u>0</u>
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>7.284.868</u>	<u>7.325.425</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>7.897.164</u>	<u>7.538.089</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	126.145
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	71.196	64.262
Andre tilgodehavender	4.785.406	24.081.514
4 Udskudte skatteaktiver	0	0
Periodeafgrænsningsposter	<u>0</u>	<u>316.345</u>
TILGODEHAVENDER	<u>4.856.602</u>	<u>24.588.266</u>
VÆRDIPAPIRER OG KAPITALANDELE	<u>5.704.951</u>	<u>2.719.084</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>0</u>	<u>983.238</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>10.561.553</u>	<u>28.290.588</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>18.458.717</u></u>	<u><u>35.828.677</u></u>

<u>Note</u>	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
Virksomhedskapital	767.378	767.378
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	4.052.344	4.104.458
Overført resultat	9.220.314	28.008.642
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>110.600</u>	<u>108.000</u>
EGENKAPITAL	<u>14.150.636</u>	<u>32.988.478</u>
4 Hensættelser til udskudt skat	<u>23.872</u>	<u>7.293</u>
HENSATTE FORPLIGTELSER	<u>23.872</u>	<u>7.293</u>
Gæld til kreditinstitutter	2.555.987	1.502.493
Leverandører af varer og tjenesteydelser	454.143	464.253
Gæld til associerede virksomheder	331.938	606.240
4 Selskabsskat	0	0
Anden gæld	<u>942.141</u>	<u>259.920</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>4.284.209</u>	<u>2.832.906</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>4.284.209</u>	<u>2.832.906</u>
PASSIVER I ALT	<u>18.458.717</u>	<u>35.828.677</u>
8 Eventualaktiver		
9 Eventualforpligtelser		
10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

	Virksom- hedskapital	Nettoopskr. efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital pr. 1/1 2018	767.378	1.052.299	11.291.672	105.800	13.217.149
Udloddet udbytte	0	0	0	-105.800	-105.800
Overført via resultatdisponeringen	0	3.021.969	16.716.970	108.000	19.846.939
Egenkapitalreguleringer, i associerede virksomheder	0	30.190	0	0	30.190
Egenkapital pr. 1/1 2019	767.378	4.104.458	28.008.642	108.000	32.988.478
Udloddet udbytte	0	0	0	-108.000	-108.000
Overført via resultatdisponeringen	0	-66.016	-18.788.328	110.600	-18.743.744
Egenkapitalreguleringer, i associerede virksomheder	0	13.902	0	0	13.902
Egenkapital pr. 31/12 2019	<u>767.378</u>	<u>4.052.344</u>	<u>9.220.314</u>	<u>110.600</u>	<u>14.150.636</u>

1	Personaleomkostninger	2019	2018
	Gager og lønninger	110.697	300.319
	Pensioner	15.000	36.000
	Personaleomkostninger i øvrigt	3.669	0
	I ALT	129.366	336.319

Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede har i regnskabsåret udgjort 1 mod 1 i sidste regnskabsår.

2	Andre finansielle indtægter	2019	2018
	Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	205.246
	Finansielle indtægter i øvrigt	407.196	108.298
	I ALT	407.196	313.544

3	Øvrige finansielle omkostninger	2019	2018
	Finansielle omkostninger i øvrigt	13.597.148	814.186
	I ALT	13.597.148	814.186

4	Selskabsskat og udskudt skat			2018
	Selskabsskat	Udskudt skat	Ifølge resultatopgørelsen	2018
	Skyldig pr. 1/1 2019	0	7.293	0
	Betalt vedrørende tidligere år	0	0	0
	Skat af årets resultat	0	16.579	10.768
	SKYLDIG PR. 31/12 2019	0	23.872	
	SKAT AF ÅRETS RESULTAT		16.579	10.768

5 Anlægs- og afskrivningsoversigt,
materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I ALT	31/12 2018
Kostpris pr. 1/1 2019	524.718	524.718	301.160
Tilgang i året	492.205	492.205	223.558
Afgang i året	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
KOSTPRIS PR. 31/12 2019	<u>1.016.923</u>	<u>1.016.923</u>	<u>524.718</u>
Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2019	312.054	312.054	301.160
Årets nedskrivninger	0	0	0
Årets afskrivninger	92.573	92.573	10.894
Af- og nedskrivn., afgang i året	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2019	<u>404.627</u>	<u>404.627</u>	<u>312.054</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2019	<u><u>612.296</u></u>	<u><u>612.296</u></u>	<u><u>212.664</u></u>

6	Anlægsoversigt, finansielle aktiver	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdi- papirer og ka- pitalandele	Andre til- godehavender	I alt	31/12 2018
	Kostpris pr. 1/1 2019	0	3.081.687	139.280	0	3.220.967	5.000.479
	Årets tilgang	82.109	25.000	0	0	107.109	4.133.891
	Afgang i året	0	-525.000	-70.552	0	-595.552	-5.913.403
	KOSTPRIS PR. 31/12 2019	82.109	2.581.687	68.728	0	2.732.524	3.220.967
	Opskrivninger pr. 1/1 2019	0	4.104.458	0	0	4.104.458	3.779.612
	Valutakursregulering af selvstændige udenlandske enheder	0	0	0	0	0	30.190
	Egenkapitalreguleringer	0	13.902	0	0	13.902	0
	Årets opskrivninger	-82.109	16.093	0	0	-66.016	3.021.969
	Nedskrivning af underbalance	0	0	0	0	0	-2.727.313
	Andre reguleringer	0	500.000	0	0	500.000	0
	OPSKRIVNINGER PR. 31/12 2019	-82.109	4.634.453	0	0	4.552.344	4.104.458
	REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2019	0	7.216.140	68.728	0	7.284.868	7.325.425

7 Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder, fortsat

	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Egenkapital</u>
<u>Associerede virksomheder:</u>							
Kidz Group A/S	København	50%	1.300.114	-58.772	14.341.322	-29.386	7.170.661
Jesmo Invest ApS	København	50%	<u>50.000</u>	<u>40.957</u>	<u>90.957</u>	<u>20.479</u>	<u>45.479</u>
I ALT			<u>1.350.114</u>	<u>-17.815</u>	<u>14.432.279</u>	<u>-8.908</u>	<u>7.216.140</u>
<u>Tilknyttede virksomheder:</u>							
Intersource ApS	København	100%	<u>50.000</u>	<u>-19.905</u>	<u>-272.232</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
I ALT			<u>50.000</u>	<u>-19.905</u>	<u>-272.232</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

*Kapitalandele i Intersource er optaget til kr. 0, grundet negativ egenkapital.

8 Eventualaktiver

Selskabet har ikke indregnede udskudte skatteaktiver på kr. 4.712.688.

9 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskat af renter, royalties og udbytte. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskat kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Kidz A/S har afgivet selvskyldnerkaution overfor Jesmo ApS engagement med kreditinstitutter.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for The Ink Group A/S' engagement med kreditinstitut.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for OVG- Proxy A/S' engagement med factoringselskab.

Penneo

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

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

Morten Geschwendtner

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-553647454633

IP: 80.197.xxx.xxx

2020-10-05 19:13:00Z

NEM ID 

Morten Geschwendtner

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-553647454633

IP: 80.197.xxx.xxx

2020-10-05 19:13:00Z

NEM ID 

Pia Geschwendtner

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-108123267553

IP: 80.197.xxx.xxx

2020-10-05 19:16:06Z

NEM ID 

Hans Peter Geschwendtner

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-004806083102

IP: 80.167.xxx.xxx

2020-10-05 19:21:49Z

NEM ID 

Michael Dam-Johansen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:19263096-RID:1299498612011

IP: 93.165.xxx.xxx

2020-10-05 19:27:14Z

NEM ID 

Morten Geschwendtner

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-553647454633

IP: 80.197.xxx.xxx

2020-10-05 19:29:55Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 4HICO-0IPWE-VP25J-HTTWOH-5AVUO-I2W33

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>