

Core & Company P/S

Rosenvængets Allé 11, st. th., 2100 København Ø

CVR-nr. 25 66 15 08

**Årsrapport for perioden
1. januar til 31. december 2017**

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 04/07 2018

Rasmus Vaupel
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 7

1. januar - 31. december 2017

Balance 31. december 8

Egenkapitalopgørelse 10

Noter til årsrapporten 11

Anvendt regnskabspraksis 12

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Core & Company P/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 4. juli 2018

Direktion

Rasmus Vaupel

Bestyrelse

Jens Bang Liebst

Rasmus Vaupel

Mona Evelyn Vaupel

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Core & Company P/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Core & Company P/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 selskabet 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 er 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt 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.

København, den 4. juli 2018

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91

Ramazan Turan
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32779

Selskabsoplysninger

Selskabet	Core & Company P/S Rosenvængets Allé 11, st. th. 2100 København Ø CVR-nr.: 25 66 15 08 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2017 Stiftet: 19. december 2013 Hjemsted: København
Komplementar	Core Komplementarselskab ApS Svanemøllevej 77 2900 Hellerup CVR-nr.: 32 34 62 43
Bestyrelse	Jens Bang Liebst Rasmus Vaupel Mona Evelyn Vaupel
Direktion	Rasmus Vaupel
Revision	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Poul Bundgaards Vej 1, 1. 2500 Valby

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at drive konsulentvirksomhed vedrørende strategiudvikling og eksekvering.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på kr. 11.726, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på kr. 4.450.114.

Selskabet har i året foretaget investeringer i opbygning af nye offerings, yderligere er der investeret væsentligt i nyt it-udstyr og anvendt flere ressourcer til udvikling af forretningen, dette har resulteret i, at selskabets overskud for regnskabsåret ikke er på niveau med sidste år. Ledelsen forventer at resultatet i 2018 vil overstige og som minimum være på niveau med overskuddet i 2016.

Fejl i årsrapporten 2016

Årsrapporten 2016 indeholder væsentlig fejlinformation, da der er konstateret en fejl i indregningen af omsætning.

Fejlen er korrigeret ved at indregne den beløbsmæssige effekt direkte på egenkapitalen pr. 1. januar 2017, samt ved at tilpasse regnskabstallene for 2016. Vi henviser i øvrigt til anvendt regnskabspraksis

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Resultatopgørelse

1. januar - 31. december 2017

	Note	2017	2016
		kr.	kr.
Bruttofortjeneste		6.793.151	10.178.783
Personaleomkostninger	1	-6.706.406	-7.643.456
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		86.745	2.535.327
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-69.468	-7.308
Resultat før finansielle poster		17.277	2.528.019
Finansielle indtægter		10.693	9.589
Finansielle omkostninger		-16.244	-84.040
Årets resultat		11.726	2.453.568
 Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		11.726	2.453.568
		11.726	2.453.568

Balance 31. december

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		70.921	0
Indretning af lejede lokaler		128.726	65.772
Materielle anlægsaktiver	2	199.647	65.772
Deposita		90.000	150.000
Finansielle anlægsaktiver		90.000	150.000
Anlægsaktiver i alt		289.647	215.772
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.555.589	4.054.286
Andre tilgodehavender		45.000	17.995
Tilgodehavender		3.600.589	4.072.281
Likvide beholdninger		2.402.287	1.654.552
Omsætningsaktiver i alt		6.002.876	5.726.833
Aktiver i alt		6.292.523	5.942.605

Balance 31. december

	Note	2017	2016
		kr.	kr.
Passiver			
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		3.950.114	3.938.489
Egenkapital		4.450.114	4.438.489
Kreditinstitutter		65.325	67.784
Leverandører af varer og tjenesteydelser		62.393	81.851
Anden gæld		1.714.691	1.354.481
Kortfristede gældsforpligtelser		1.842.409	1.504.116
Gældsforpligtelser i alt		1.842.409	1.504.116
Passiver i alt		6.292.523	5.942.605
Eventualposter m.v.	3		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. januar	500.000	3.370.799	3.870.799
Nettoeffekt ved rettelse af væsentlig fejl	0	567.589	567.589
Korrigeret egenkapital 1. januar	500.000	3.938.388	4.438.388
Årets resultat	0	11.726	11.726
Egenkapital 31. december	500.000	3.950.114	4.450.114

Noter til årsrapporten

	2017	2016
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	6.190.793	7.118.972
Pensioner	266.167	296.666
Andre omkostninger til social sikring	53.529	82.602
Andre personaleomkostninger	195.917	145.216
	6.706.406	7.643.456
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	7	9

2 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
	kr.	kr.
Kostpris 1. januar	0	73.080
Tilgang i årets løb	106.381	96.962
Kostpris 31. december	106.381	170.042
Af- og nedskrivninger 1. januar	0	7.308
Årets afskrivninger	35.460	34.008
Af- og nedskrivninger 31. december	35.460	41.316
Regnskabsmæssig værdi 31. december	70.921	128.726

3 Eventualposter m.v.

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Core & Company P/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Væsentlig fejl i årsrapporten 2016

Årsrapporten 2016 indholder væsentlig fejlinformation, da der er konstateret en fejl i indregningen af omsætning.

I Årsrapporten påvirkede fejlen regnskabsposterne "Omsætning" samt "Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser". Fejlen havde også en afledt effekt på egenkapital i balancen.

Fejlen er korrigeret ved at indregne den beløbsmæssige effekt direkte på egenkapitalen pr. 1. januar 2017. Korrektionen af den væsentlige fejl udgør en forøgelse af årets resultat for 2016 på kr. 567.589, en forøgelse af balancesummen pr. 31. december 2016 med kr. 567.589 samt en forøgelse af egenkapitalen pr. 1 januar 2017 med kr. 567.589.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af konsulentytelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af 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 mv.

Skat af årets resultat

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Indretning af lejede lokaler 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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3	år
Indretning af lejede lokaler	5	år

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Gældsforpligtelser

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