

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 2019**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 8. september 2020

Rasmus Vaupel
dirigent



Indholdsfortegnelse

| | Side |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| | |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| | |
| Årsregnskab | |
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2019 | 7 |
| Balance 31. december | 8 |
| Egenkapitalopgørelse | 10 |
| Noter til årsrapporten | 11 |
| Anvendt regnskabspraksis | 13 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for Core & Company P/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. 31. december 2019 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 8. september 2020

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 2019, 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 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 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 8. september 2020

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 Stiftet: 19. december 2013 Hjemsted: København |
| Komplementar | Core Komplementarselskab ApS Rosenvængets Allé 11, st. th. 2100 København Ø 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 og udvikle virksomhed gennem rådgivning af kunder og samarbejdspartnere vedrørende strategiudvikling og eksekvering samt anden dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2019 udviser et overskud på kr. 693.206, og selskabets balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på kr. 6.516.327.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der sket udbrud af COVID19 som følge af spredningen af Coronavirus. Det vurderes at selskabet ikke er væsentligt påvirket af udbruddet. Om end det er i et tidligt stadie at vurdere effekterne heraf, er det ledelsens vurdering, at udbruddet ikke vil resultere i væsentlige økonomiske konsekvenser for det kommende regnskabsår.

Resultatopgørelse

1. januar - 31. december 2019

| | Note | 2019 | 2018 |
|---|------|------------------|-------------------|
| | | kr. | kr. |
| Bruttofortjeneste | | 8.698.044 | 12.906.325 |
| Personaleomkostninger | 1 | -7.862.115 | -11.434.978 |
| Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA) | | 835.929 | 1.471.347 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | -79.087 | -74.090 |
| Resultat før finansielle poster | | 756.842 | 1.397.257 |
| Finansielle indtægter | | 455 | 0 |
| Finansielle omkostninger | | -64.091 | -24.250 |
| Årets resultat | | 693.206 | 1.373.007 |
| | | | |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført resultat | | 693.206 | 1.373.007 |
| | | 693.206 | 1.373.007 |

Balance 31. december

| | Note | 2019 kr. | 2018 kr. |
|---|------|------------------|------------------|
| Aktiver | | | |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 22.112 | 44.703 |
| Indretning af lejede lokaler | | 60.710 | 94.718 |
| Materielle anlægsaktiver | 2 | 82.822 | 139.421 |
| Deposita | | 90.000 | 90.000 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 90.000 | 90.000 |
| Anlægsaktiver i alt | | 172.822 | 229.421 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 2.045.323 | 6.685.146 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning | 3 | 3.249.830 | 148.937 |
| Andre tilgodehavender | | 42.040 | 0 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 0 | 17.904 |
| Tilgodehavender | | 5.337.193 | 6.851.987 |
| Likvide beholdninger | | 2.151.743 | 1.030.360 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 7.488.936 | 7.882.347 |
| Aktiver i alt | | 7.661.758 | 8.111.768 |

Balance 31. december

| | Note | 2019 | 2018 |
|--|------|------------------|------------------|
| | | kr. | kr. |
| Passiver | | | |
| Selskabskapital | | 500.000 | 500.000 |
| Overført resultat | | 6.016.327 | 5.323.121 |
| Egenkapital | | 6.516.327 | 5.823.121 |
| Kreditinstitutter | | 73.123 | 50.685 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 270.245 | 114.266 |
| Anden gæld | | 802.063 | 2.123.696 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 1.145.431 | 2.288.647 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 1.145.431 | 2.288.647 |
| Passiver i alt | | 7.661.758 | 8.111.768 |
| Eventualforpligtelser | 4 | | |

Egenkapitalopgørelse

| | Selskabskapital | Overført resultat | I alt |
|---------------------------------|-----------------|----------------------|------------------|
| | kr. | kr. | kr. |
| Egenkapital 1. januar | 500.000 | 5.323.121 | 5.823.121 |
| Årets resultat | 0 | 693.206 | 693.206 |
| Egenkapital 31. december | 500.000 | 6.016.327 | 6.516.327 |

Noter

| | 2019 | 2018 |
|--|---|-----------------------------------|
| | kr. | kr. |
| 1 Personalemkostninger | | |
| Lønninger | 7.055.044 | 10.799.290 |
| Pensioner | 526.174 | 311.055 |
| Andre omkostninger til social sikring | 67.560 | 69.394 |
| Andre personaleomkostninger | 213.337 | 255.239 |
| | 7.862.115 | 11.434.978 |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>8</u> | <u>10</u> |
| | | |
| 2 Materielle anlægsaktiver | | |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Indretning af le- jede lokaler |
| | kr. | kr. |
| Kostpris 1. januar | 120.245 | 170.042 |
| Tilgang i årets løb | 22.488 | 0 |
| Kostpris 31. december | <u>142.733</u> | <u>170.042</u> |
| | | |
| Af- og nedskrivninger 1. januar | 75.542 | 75.324 |
| Årets afskrivninger | 45.079 | 34.008 |
| Af- og nedskrivninger 31. december | <u>120.621</u> | <u>109.332</u> |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | <u>22.112</u> | <u>60.710</u> |

Noter

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|-------------------------|-----------------------|
| | kr. | kr. |
| 3 Igangværende arbejder for fremmed regning | | |
| Igangværende arbejder, salgspris | 3.249.830 | 148.937 |
| | <u>3.249.830</u> | <u>148.937</u> |

4 Eventualforpligtelser

Selskabet har en huslejeforpligtelse pr. 31. december 2019 på t.kr. 206. Aftalen har 6. mdrs. opsigelsesfrist.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Core & Company P/S for 2019 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.

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv 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

Der indregnes ikke skat i årsrapporten, da selskabet ikke er et skattesubjekt.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Indretning af lejede lokaler indregnes 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 |

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

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

Gældsforpligtelser

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