

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2020

COBBLESTONE A/S

Gl. Køge Landevej 55, 3.

2500 Valby

CVR-nr. 27 34 60 65

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 19 / 5 2021

Finn Henrik Träff
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Ledelsesberetning mv.	
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2-3
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5-7
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	8-12
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2020	13
Balance pr. 31. december 2020	14-15
Egenkapitalopgørelse pr. 31. december 2020	16
Noter	17-19

Selskab

Cobblestone A/S
Gl. Køge Landevej 55, 3.
2500 Valby

CVR-nummer 27 34 60 65

17. regnskabsår

Hjemsted: København

Direktion

Rasmus Juul-Nyholm

Bestyrelse

Finn Henrik Träff

Rasmus Juul-Nyholm

Patrick Jan Kuklinski

Revision

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

Tore Randinsen Falk Kolby, statsautoriseret revisor

Væsentligste aktiviteter

Cobblestone A/S' hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været administration af fast ejendom på kontrakt basis. Omsætningen fordeler sig med ca. halvdelen på administration af ejer- og andelsboligsegmentet (BtC) og den anden halvdel på administration, forvaltning og rådgivning af professionelle ejendomsejere af investeringsejendomme (BtB). Herudover ejer selskabet anparter i forskellige andre selskaber.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret et overskud på kr. 5.646.893 efter skat, hvilket er bedre end forventet. Dette skyldes ikke mindst en fantastisk indsats fra vores personale i et vanskeligt år præget af Corona-pandemien. Omsætningen er påvirket af én af vores kunder, ifm. en strategisk omorganisering primo 2020, internaliserede opgaver for over 6 mio. kr. samtidig med at vi har haft en del kunder der har solgt ejendomme det forløbende år. Vi har dog kunne beholde flere af de ejendomme som vores kunder har solgt i forvaltning samtidig med at vi har været involveret i flere af de største ejendomshandler i Danmark og også her har fået en række nye kunder.

Alt i alt en tilfredsstillende udvikling i omsætning og kundemasse. Selskabets kapitalberedskab er tilfredsstillende.

Den forventede udvikling

Vi forventer igen i år at investere massivt i vores forretning. Det sker blandt andet ved vores nye Cobblestone Academy, der skal sætte nye standarder for uddannelse i branchen, ved driftsoptimering og IT, samt ved udvikling af vores konsulent kapacitet inden for ejendomsrelateret produkt- og forretningsudvikling understøttet af PropTech.

Vi forventer fortsat betydelig kundetilgang, men da vi i 2020 opsagde samarbejdet med en af vores største kunder, forventer vi ikke væsentlig ændring i den samlede omsætning for 2021. Vi forudser, at der vil komme nogle eftervirkninger af krisen, og at de nødvendige ekstraordinære investeringer vil trække bundlinjen ned, når vi skal fortsætte og forbedre den gode service, der er helt nødvendig for at kunne fastholde lange og stabile relationer i branchen.

Hoved- og nøgletal

Beløb i t.kr.	2020	2019	2018	2017	2016
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning	76.685	76.132	60.297	41.829	34.537
Resultat af primær drift	6.848	6.067	8.154	3.023	3.691
Finansielle poster, netto	301	597	-21	19	-7
Årets resultat	5.647	5.455	6.203	2.364	2.870
Balance					
Balancesum	30.656	23.505	20.451	13.324	7.716
Egenkapital	14.805	9.158	8.702	4.500	2.136
Nøgletal					
Afkastningsgrad	22,34	25,81	39,87	22,69	47,84
Soliditetsgrad	48,29	38,96	42,55	33,77	27,68
Forrentning af egenkapital	47,13	61,09	93,96	71,25	83,16

Nøgletallene følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefaling 2015, og afviger kun på nogle punkter herfra. Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2020 for Cobblestone 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Valby, den 19. maj 2021

I direktionen

Rasmus Juul-Nyholm
Adm. direktør

I bestyrelsen

Finn Henrik Träff
Formand

Rasmus Juul-Nyholm
Bestyrelsesmedlem

Patrick Jan Kuklinski
Bestyrelsesmedlem

Til kapitalejerne i Cobblestone A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Cobblestone A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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.

Søborg, den 19. maj 2021

inforevision

statsautoriseret revisionsaktieselskab

(CVR-nr. 19263096)

Tore Randinsen Falk Kolby

statsautoriseret revisor

mne32175

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 valuta-positioner 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.

Nettoomsætning

Som indtægtskriterium anvendes leveringskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets leverede omsætning 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.

Andre 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.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter årets modtagne udbytte.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter årets modtagne udbytte.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renter samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

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 Cobblestone 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, 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**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	3-5 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 bruttofortjeneste og andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder er værdiansat til kostpris.

I tilfælde hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Indikationer på nedskrivninger foreligger for eksempel, når udbytteudlodninger overstiger den akkumulerede indtjening siden overtagelsen eller når kostprisen overstiger den regnskabsmæssige indre værdi i de tilknyttede og associerede virksomheder.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af forventet nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdi opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra besiddelsen af de enkelte kapitalandele. Årets nedskrivning indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivning af finansielle aktiver.

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under anlægsaktiver omfatter unoterede aktier.

Unoterede aktier og anparter er målt til kostpris.

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.

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 nettorealisationsværdi, 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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indtægter vedrørende de efterfølgende år.

HOVED- OG NØGLETALSOVERSIGT

Nøgletallene er i al væsentlighed udarbejdet i overensstemmelse med "Anbefalinger og Nøgletal 2015" fra Finansforeningen.

Nøgletallene er beregnet således:

$$\text{Afkast af investeret kapital} = \frac{\text{Resultat af primær drift} * 100}{\text{Gns. investeret kapital}}$$

$$\text{Soliditetsgrad} = \frac{\text{Egenkapital ultimo} * 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$$

$$\text{Forrentning af egenkapital} = \frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

* Investeret kapital = Driftsmæssige materielle anlægsaktiver samt nettoarbejdskapital.

<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Nettoomsætning	76.685.179	76.131.869
Direkte omkostninger	-3.892.026	-3.879.153
Andre eksterne omkostninger	-5.943.470	-5.421.783
BRUTTOFORTJENESTE	66.849.683	66.830.933
1 Personaleomkostninger	-58.498.025	-59.795.411
INDTJENINGSBIDRAG	8.351.658	7.035.522
3 Af- og nedskr. på materielle anlægsaktiver	-1.503.408	-968.591
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	6.848.250	6.066.931
Andre finansielle indtægter	369.612	663.746
Øvrige finansielle omkostninger	-68.322	-66.282
RESULTAT FØR SKAT	7.149.540	6.664.395
2 Skat af årets resultat	-1.502.647	-1.209.163
ÅRETS RESULTAT	5.646.893	5.455.232

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Forslag til udbytte for regnskabsåret	5.000.000	0
Overført resultat	646.893	5.455.232
ÅRETS RESULTAT	5.646.893	5.455.232

<u>Note</u>	<u>31/12 2020</u>	<u>31/12 2019</u>
3 Indretning af lejede lokaler	2.096.436	1.018.408
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>3.824.862</u>	<u>2.728.868</u>
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>5.921.298</u>	<u>3.747.276</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4.026.000	2.700.000
Kapitalandele i associerede virksomheder	100.000	100.000
Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>3.411.389</u>	<u>458.989</u>
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>7.537.389</u>	<u>3.258.989</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>13.458.687</u>	<u>7.006.265</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	8.387.454	5.837.367
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	131.383	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	403.353	0
Andre tilgodehavender	1.747.155	822.417
2 Tilgodehavende selskabsskat	0	227.626
2 Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	227.037	127.666
Periodeafgrænsningsposter	<u>137.481</u>	<u>209.480</u>
TILGODEHAVENDER	<u>11.033.863</u>	<u>7.224.556</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>6.163.814</u>	<u>9.274.597</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>17.197.677</u>	<u>16.499.153</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>30.656.364</u></u>	<u><u>23.505.418</u></u>

<u>Note</u>	<u>31/12 2020</u>	<u>31/12 2019</u>
Virksomhedskapital	500.000	500.000
Overført resultat	9.304.612	8.657.720
Forslag til udbytte for regnskabsåret	5.000.000	0
EGENKAPITAL	14.804.612	9.157.720
2 Hensættelse til udskudt skat	529.092	427.623
HENSATTE FORPLIGTELSER	529.092	427.623
Anden gæld	5.196.707	1.887.593
4 LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	5.196.707	1.887.593
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.763.535	2.307.279
Gæld til tilknyttede virksomheder	31.335	0
2 Selskabsskat	328.215	0
Anden gæld	8.002.868	8.650.836
Periodeafgrænsningsposter	0	1.074.368
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	10.125.953	12.032.483
GÆLDSFORPLIGTELSER	15.322.660	13.920.076
PASSIVER I ALT	30.656.364	23.505.418
5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
6 Kontraktlige forpligtelser		
7 Eventualforpligtelser		

	<u>Virksom-</u> <u>hedskapital</u>	<u>Overført</u> <u>resultat</u>	<u>Foreslået</u> <u>udbytte</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital pr. 1/1 2019	500.000	3.202.488	5.000.000	8.702.488
Udloddet udbytte	0	0	-5.000.000	-5.000.000
Overført via resultatdisponeringen	<u>0</u>	<u>5.455.232</u>	<u>0</u>	<u>5.455.232</u>
Egenkapital pr. 1/1 2020	500.000	8.657.720	0	9.157.720
Udloddet udbytte	0	0	0	0
Overført via resultatdisponeringen	<u>0</u>	<u>646.893</u>	<u>5.000.000</u>	<u>5.646.893</u>
Egenkapital pr. 31/12 2020	<u><u>500.000</u></u>	<u><u>9.304.612</u></u>	<u><u>5.000.000</u></u>	<u><u>14.804.612</u></u>

1	Personaleomkostninger	2020	2019
	Gager og lønninger	51.235.205	46.750.475
	Pensioner	4.218.484	3.622.786
	Andre omkostninger til social sikring	605.379	610.105
	Personaleomkostninger i øvrigt	2.438.957	8.812.045
	I ALT	58.498.025	59.795.411

Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede har i regnskabsåret udgjort 101 mod 96 i sidste regnskabsår.

2	Selskabsskat og udskudt skat			2019
	Selskabsskat	Udskudt skat	Ifølge resultatopgørelse	
Skyldig pr. 1/1 2020	-227.626	427.623	0	0
Regulering primo	0	0	0	-125.400
Modtaget vedr. tidligere år	227.626	0	0	0
Betalt acontoskat	-1.300.000	0	0	0
Skat af årets resultat	1.401.179	101.469	1.502.647	1.334.563
Refusion sambeskatning	227.037	0	0	0
SKYLDIG PR. 31/12 2020	328.215	529.092		
SKAT AF ÅRETS RESULTAT			1.502.647	1.209.163

3 Anlægs- og afskrivningsoversigt, materielle anlægsaktiver

	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I ALT	31/12 2019
Kostpris pr. 1/1 2020	2.316.251	8.483.593	10.799.844	8.699.238
Årets tilgang	1.598.219	2.079.211	3.677.430	2.100.606
Årets afgang	0	0	0	0
KOSTPRIS PR. 31/12 2020	3.914.470	10.562.804	14.477.274	10.799.844
Afskrivninger pr. 1/1 2020	1.297.843	5.754.725	7.052.568	6.083.977
Regulering primo	0	0	0	2.626
Årets afskrivninger	520.191	983.217	1.503.408	965.965
Af- og nedskrivn., afgang i året	0	0	0	0
AF- OG NEDSKR. PR. 31/12 2020	1.818.034	6.737.942	8.555.976	7.052.568
REGN. VÆRDI PR. 31/12 2020	2.096.436	3.824.862	5.921.298	3.747.276

4 Langfristede gældsforpligtelser

	31/12 2020	31/12 2019
<u>Gældsforpligtelser i alt:</u>		
Anden gæld	5.196.707	1.887.593
I ALT	5.196.707	1.887.593
<u>Gæld, der forfalder inden for et år:</u>		
Anden gæld	0	0
I ALT	0	0
<u>Gæld, der forfalder efter 5 år:</u>		
Anden gæld	0	0
I ALT	0	0

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet betalingsgaranti overfor tredjemand på t.kr. 800.

6 Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået en huslejekontrakt med en opsigelsesvarsel på 6 måneder. Den samlede forpligtelse udgør ca. t.kr. 990.

7 Eventualforpligtelser

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

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.”

Patrick Jan Kuklinski

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-139927912278

IP: 128.77.xxx.xxx

2021-05-28 10:02:18Z

NEM ID 

Finn Henrik Träff

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-025886382272

IP: 128.77.xxx.xxx

2021-05-28 13:42:33Z

NEM ID 

Rasmus Juul-Nyholm

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-870219095015

IP: 213.32.xxx.xxx

2021-06-03 06:14:54Z

NEM ID 

Rasmus Juul-Nyholm

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-870219095015

IP: 213.32.xxx.xxx

2021-06-03 06:14:54Z

NEM ID 

Tore Kolby

Statsautoriseret revisor

På vegne af: inforevision A/S

Serienummer: CVR:19263096-RID:1295856057295

IP: 93.165.xxx.xxx

2021-06-03 06:24:57Z

NEM ID 

Finn Henrik Träff

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-025886382272

IP: 188.180.xxx.xxx

2021-06-03 08:03:31Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: T33BJ-17E55-FPLGL-EZFH-NDPE-KLX8H

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>