

## **Cornelius + Vöge ApS**

**Hedegade 1  
4000 Roskilde**

**CVR-nr. 28 70 64 99**

**Årsrapport for 2019  
(15. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsam-  
ling den 4. juni 2020

---

Dan Cornelius Knudsen  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	7
Ledelsesberetning	8
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	11
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2019	15
Balance pr. 31. december 2019	16
Noter til årsrapporten	18

## **Ledelsespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for Cornelius + Vöge ApS.

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.

Roskilde, den 4. juni 2020

### **Direktion**

Nanna Vöge

Dan Cornelius Knudsen

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

### ***Til kapitalejerne i Cornelius + Vöge ApS***

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Cornelius + Vöge ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter 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 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vort 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 vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor 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**

Vort 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 vor 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 vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor 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.

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

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

I tilknytning til vor revision af årsregnskabet er det vort ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vor viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vort ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vor 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. juni 2020

Aries Statsautoriseret  
Revisionsanpartsselskab  
CVR-nr. 26 45 41 23

Poul Johannessen  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne29384

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Cornelius + Vöge ApS  
Hedegade 1  
4000 Roskilde

Telefon: 22 90 06 95

E-mail: atelier@corneliusvoge.dk

Hjemmeside: www.corneliusvoge.dk

CVR-nr.: 28 70 64 99

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2019  
Stiftet: 9. maj 2005

Hjemsted: Roskilde

### Direktion

Nanna Vöge  
Dan Cornelius Knudsen

### Revision

Aries Statsautoriseret  
Revisionsanpartsselskab  
Christian X's Allé 168  
2800 Kongens Lyngby

### Pengeinstitut

Danske Bank

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets hovedaktivitet er at drive tegnestue og arkitektvirksomhed.

Vi leverer som arkitekter og bygherrerådgiver rådgivningsydelser af højeste kvalitet til offentlige og private kunder i Danmark og Norden, og særligt indenfor offentlige bygninger, kulturbyggeri, boliger, transformation, planlægning, klimatilpasning mm.

Vi sætter en ære i, at det færdige projekt realiserer den oprindelige idé, og dermed lever op til kundens forventninger og leverer den ønskede værdi for kunden.

Vi samarbejder med internationale tegnestuer såvel som andre danske arkitekter, rådgivningsfirmaer og fonde, der deler vores ambition om:

- Respekt for menneske og miljø - natur, kultur og kulturarv
- Kreativ fortolkning og innovativ udvikling af den dansk-nordiske tradition
- Kvalitet i arkitekturen, både helhed og detalje
- Ordentlighed i relationer
- Grundighed i processer
- Godt resultat og positiv effekt for kunde og bruger, omgivelser og omgivende samfund

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for 2019 udviser et overskud på kr. 208.061, og selskabets balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på kr. 1.390.856.



## Ledelsesberetning

Resultatet var forventet da virksomheden har igangsat en del udviklingsarbejder i nye projekter, som har resulteret i nye kontrakter, der vil kunne aflæses i regnskabsåret 2020.

Vi har fastholdt en kunde- og opgaveportefølje med stor bredde, som sikrer, at vi kan udnytte alle tegnestuens kompetencer.

I 2019 har vi med stor tilfredshed afsluttet opgaven med Livsrum, en ny kræftrådgivning for kræftpatienter og pårørende i tilknytning til Herlev Hospital, hvor helende arkitektur har været i fokus og især natur og hjemlighed er dimensioner, vi har integreret i byggeriet. Også boligbebyggelsen, Fælledskabet, i Hyrdehøj, Roskilde er nu afsluttet og salget går som forventet.

Vi har haft pæn tilgang af nye kunder og opgaver, især for private bygherrer. Vi har blandt andet påbegyndt opgaven med at udvikle et nyt domicil for Liljeborgfonden. For ELF Development er transformationen af Kaffetårnet i Irmabyen, Rødovre, igangsat.

2019 har været præget af to store opgaver, henholdsvis Vandkulturhuset på Papirøen, København og H.C. Andersen Museet, Odense, der for vores vedkommende nærmer sig afslutning. Begge i tæt samarbejde med Kuma Architects og store danske fonde.

Arkitektbranchen har i 2019 været præget af ingeniørfirmaers opkøb af tegnestuer. Vi konstaterer dog en fortsat efterspørgsel efter den rent arkitektfaglige leverance, og at vores kunder ser fordele ved, at vi som en mindre tegnestue kan fokusere og kanalisere vores ressourcer direkte til kundens projekt.

Organisatorisk har vi i året både slanket og styrket vores organisation. Vi har skåret ned på antallet af medarbejdere, men tilført kompetencer, så vi samlet set har et stærkere hold. Vi har især styrket os indenfor bygherrerådgivning, bygningskonstruktion, byggeøkonomi og projektstyring, men også indenfor bæredygtighed, bevaring og landskabsarkitektur. Vi leverer ikke kun projekter med høj arkitektonisk kvalitet, men også projekter, der er bæredygtige, bygbare, holder budgettet og bliver færdige til tiden.

Vi har i 2019 skiftet bankforbindelse for at opnå tættere relation, mere opfølgning og sparring med kompetente rådgivere. Det har været en meget positiv oplevelse.

## Ledelsesberetning

### Forventninger til kommende år

Selskabet forventer en mindre fremgang i omsætning på 10 pct. og et nettoresultat i størrelsesorden 1 mio. kr. i 2020. Fokus er konsolidering og udvikling af virksomheden med henblik på ny vækst fra 2023 og frem.

Forventninger baserer sig på virksomhedens portefølje af igangværende opgaver, pipeline, strategiske skærpelse af virksomhedens profil og igangsatte forbedringsinitiativer.

Selskabet forventer i mindre grad at blive berørt af corona-krisen, idet kunde- og opgaveporteføljen er bred og organisatoriske tilpasninger allerede er gennemført i 2019.

Tegnestuen er en moden ejerledet arkitektvirksomhed, der har et godt navn og er kendt for det gode.

Vi leverer resultater baseret på en stærk arbejdsmetode, et stærkt team, et stort netværk og en solid portefølje af referenceprojekter, der er karakteriseret ved et meget højt bundniveau.

Kombineret med unik viden og særlige kompetencer, der er opbygget siden virksomhedens start i 2006, har vi et godt afsæt for at konsolidere og udvikle virksomheden.

Primo 2020 har virksomheden i samarbejde med Lindskov Kommunikation og Danske Arkitektvirksomheder gennemført en strategiproces med formål at skærpe dens fremadrettede profil, identificere forbedringer og prioritere strategiske satsninger.

I kommende tre år vil vi på den baggrund fokusere på at forbedre vores bundlinje og udvikle virksomheden ved at:

1. Styrke vores eksterne kommunikation
2. Professionalisere tegnestuens basisdrift
3. Gennemføre videns- og innovationsprojekter, der kan skabe nye forretningsområde produkter og rådgivningsydelser ”på kanten” af tegnestuens kerneforretning. Vi ønsker i højere grad at udnytte den viden og innovation, vi skaber gennem opgaver for vores kunder, og som vi som virksomhed endnu ikke har kapitaliseret værdien af.

Virksomhedens strategiske mål er, at vi ved indgangen til 2023 står bedre positioneret i markedet, har vores organisation gearet til vækst og står med en portefølje af ny viden og nyskabende løsninger, der vil være generator for vækst.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten for Cornelius + Vöge ApS for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2019 er aflagt i kr.

### **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**

### **Bruttofortjeneste**

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpe-materialer og andre eksterne omkostninger.

### **Nettoomsætning**

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrasket i nettoomsætningen.

### **Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

### **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. I personaleomkostninger er fratrasket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og 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, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### **Skat af årets resultat**

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

## Anvendt regnskabspraksis

### Balancen

#### Immaterielle anlægsaktiver

Omkostninger til udvikling af it platforme, herunder hjemmeside, layout mv måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Omkostningerne afskrives over den økonomiske brugstid der vurderet til 10 år.

#### Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles 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. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	5-10 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

#### 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.

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

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Periodeafgrænsningsposter**

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

### **Egenkapital**

#### **Udbytte**

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### **Selskabsskat og udskudt skat**

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

### **Gældsforpligtelser**

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2019

	<u>Note</u>	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>7.199.259</b>	<b>7.194.060</b>
Personaleomkostninger	1	<u>-6.813.666</u>	<u>-6.370.662</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>		<b>385.593</b>	<b>823.398</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-97.076	-82.672
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>288.517</b>	<b>740.726</b>
Finansielle indtægter	2	31.208	26.395
Finansielle omkostninger	3	<u>-88.934</u>	<u>-122.041</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>230.791</b>	<b>645.080</b>
Skat af årets resultat	4	<u>-22.730</u>	<u>-149.323</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>208.061</u></b>	<b><u>495.757</u></b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	100.000	150.000
Overført resultat	<u>108.061</u>	<u>345.757</u>
	<b><u>208.061</u></b>	<b><u>495.757</u></b>

## Balance pr. 31. december 2019

	<u>Note</u>	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> kr.
<b>Aktiver</b>			
It platform og hjemmeside		<u>58.120</u>	<u>67.490</u>
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	<b>5</b>	<b><u>58.120</u></b>	<b><u>67.490</u></b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		184.914	171.458
Indretning af lejede lokaler		<u>110.281</u>	<u>119.663</u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>6</b>	<b><u>295.195</u></b>	<b><u>291.121</u></b>
Deposita		<u>84.333</u>	<u>84.333</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b><u>84.333</u></b>	<b><u>84.333</u></b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>437.648</u></b>	<b><u>442.944</u></b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.644.118	1.416.167
Igangværende arbejder for fremmed regning		1.636.000	1.057.500
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	15.387
Andre tilgodehavender		0	77.471
Periodeafgrænsningsposter		<u>143.609</u>	<u>187.424</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>3.423.727</u></b>	<b><u>2.753.949</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>78.374</u></b>	<b><u>493.469</u></b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b><u>3.502.101</u></b>	<b><u>3.247.418</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b><u>3.939.749</u></b>	<b><u>3.690.362</u></b>



## Balance pr. 31. december 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført resultat		1.165.856	1.057.795
Foreslået udbytte for regnskabsåret		100.000	150.000
<b>Egenkapital</b>	7	<b>1.390.856</b>	<b>1.332.795</b>
Hensættelse til udskudt skat		197.758	193.596
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>197.758</b>	<b>193.596</b>
Banker		1.012.897	0
Kreditinstitutter		0	305.324
Leverandører af varer og tjenesteydelser		74.904	207.939
Gæld til Kapitalinteresser		145.841	0
Selskabsskat		18.568	118.184
Anden gæld		1.098.925	1.532.524
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>2.351.135</b>	<b>2.163.971</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>2.351.135</b>	<b>2.163.971</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>3.939.749</b>	<b>3.690.362</b>
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

## Noter til årsrapporten

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	kr.	kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	5.927.886	5.531.396
Pensioner	749.954	707.127
Andre omkostninger til social sikring	<u>135.826</u>	<u>132.139</u>
	<b><u>6.813.666</u></b>	<b><u>6.370.662</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>13</u>	<u>11</u>
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	14.543
Andre finansielle indtægter	<u>31.208</u>	<u>11.852</u>
	<b><u>31.208</u></b>	<b><u>26.395</u></b>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	<u>88.934</u>	<u>122.041</u>
	<b><u>88.934</u></b>	<b><u>122.041</u></b>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	18.568	118.184
Årets udskudte skat	<u>4.162</u>	<u>31.139</u>
	<b><u>22.730</u></b>	<b><u>149.323</u></b>

## Noter til årsrapporten

### 5 Immaterielle anlægsaktiver

	It platform og hjemmeside
Kostpris 1. januar 2019	93.700
Tilgang i årets løb	0
Kostpris 31. december 2019	93.700
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	26.210
Årets afskrivninger	9.370
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	35.580
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019</b>	<b>58.120</b>

### 6 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2019	556.706	292.015
Tilgang i årets løb	70.732	21.048
Kostpris 31. december 2019	627.438	313.063
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	385.248	172.352
Årets afskrivninger	57.276	30.430
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	442.524	202.782
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019</b>	<b>184.914</b>	<b>110.281</b>

### 7 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2019	125.000	1.057.795	150.000	1.332.795

## Noter til årsrapporten

### 7 Egenkapital (fortsat)

Betalt ordinært udbytte	0	0	-150.000	-150.000
Årets resultat	0	108.061	100.000	208.061
<b>Egenkapital 31. december 2019</b>	<b>125.000</b>	<b>1.165.856</b>	<b>100.000</b>	<b>1.390.856</b>

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen i de seneste 5 år.

### 8 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler

### 9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet givet pant i nuværende og fremtidige erhvervelser efter reglerne om virksomhedspant (flydende pant) på kr. 2.000.000.