

Kofoed & Co. ApS

Rosenbæk Torv 1, 4. sal, 5000 Odense C

CVR-nr. 29 21 89 27

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7. september 2020

Dirigent:

.....
Christian Meisner Kofoed





Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Kofoed & Co. ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 7. september 2020

Direktion:

.....
Christian Meisner Kofoed

Bestyrelse:

.....
Torben Frigaard Rasmussen
formand

.....
Christian Meisner Kofoed

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Kofoed & Co. ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Kofoed & Co. ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 konklusion 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 bl.a. 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 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.

Odense, den 7. september 2020
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Søren Smedegaard Hvid
statsaut. revisor
mne31450

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Adresse, postnr., by	Kofoed & Co. ApS Rosenbæk Torv 1, 4. sal, 5000 Odense C
CVR-nr.	29 21 89 27
Stiftet	30. december 2005
Hjemstedskommune	Odense
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.kofco.dk
E-mail	christian@kofoed.co
Telefon	25 38 77 76
Bestyrelse	Torben Frigaard Rasmussen, formand Christian Meisner Kofoed
Direktion	Christian Meisner Kofoed
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Englandsgade 25, Postboks 200, 5100 Odense C

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at udvikle computerprogrammering, konsulentbistand vedrørende informationsteknologi og lignende aktiviteter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2019 udviser et underskud på 631.177 kr. mod et overskud på 3.798 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på 41.758 kr.

Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende, dog i en vis udstrækning planlagt, som følge af en massiv strategisk investering i og fokusering på at videreudvikle selskabets primære forretningsben. Det forventes, at denne investering vil kunne øge virksomhedens fremtidige aktivitetsniveau.

Med årets underskud er selskabets anpartskapital tabt. I henhold til ledelsens forventninger til år 2020 og 2021, vil reetableringen af anpartskapitalen ske i løbet af 2021.

Selskabets ledelse forventer at have et likviditetsberedskab de kommende 12 måneder. Det forudsætter rekord høj omsætning i september 2020, samtidig med en afvikling af covid19 støttelåne pakker i 4. kvartal. Der henvises i øvrigt til note 2 omkring likviditets- og kapitalberedskab samt note 7 omkring selskabets udviklingsprojekter. Ledelsen forventer at resultatet og cashflowet vil forbedres i 2020 som følge af forbedrede udviklingsprocesser, betragtelig omsætningsstigning samt en løbende optimering af selskabets øvrige processer. Selskabets ledelse forventer på baggrund af nuværende kreditfaciliteter, et fortsat positivt samarbejde med selskabets bank, og i henhold til budgettet 2020, at der vil være likviditet i et omfang, der gør, at selskabet vil være i stand til at betale sine forpligtelser i takt med, at de forfalder. Selskabets kassekredit har pt. et bevilliget overtræk, og det er en central forudsætning for, at denne nedbringes, at der realiseres den budgetterede rekordhøje omsætning i september 2020. Selskabet har tidligere realiseret betydelige budgetdifferencer, primært afledt af annullerede eller udskudte projekter. Ledelsen forventer ikke at tilsvarende budgetdifferencer vil realiseres i 2020.

Selskabets moderselskab havde i 2019 til hensigt at afdrage 100 t.kr. på koncerninterne gæld, hvilket moderselskabet ikke har kunne overholde. Moderselskabet forventer at kunne afdrage 50 - 100 t.kr. inden udgangen af 2020. Der henvises i øvrigt til note 9 omkring tilgodehavender.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling, udover, at selskabet har været påvirket af faldende aktivitet som følge af COVID-19.

Forventet udvikling

Der forventes i 2020 et likviditetsoverskud ved bl.a. forøgelse af salg på selskabets primære forretningsben.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2019	2018
	Bruttofortjeneste	4.270.713	5.106.629
3	Personaleomkostninger	-3.942.183	-4.268.989
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-1.094.126	-783.033
	Resultat før finansielle poster	-765.596	54.607
4	Finansielle indtægter	32.989	32.769
5	Finansielle omkostninger	-69.075	-71.691
	Resultat før skat	-801.682	15.685
6	Skat af årets resultat	170.505	-11.887
	Årets resultat	-631.177	3.798
	Forslag til resultatdisponering		
	Øvrige reserver	760.524	-1.004.809
	Overført resultat	-1.391.701	1.008.607
		-631.177	3.798

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2019	2018
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
7	Immaterielle anlægsaktiver		
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	1.943.602	968.563
		<u>1.943.602</u>	<u>968.563</u>
8	Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	102.433	0
		<u>102.433</u>	<u>0</u>
	Finansielle anlægsaktiver		
	Andre tilgodehavender	159.675	155.403
		<u>159.675</u>	<u>155.403</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>2.205.710</u>	<u>1.123.966</u>
	Omsætningsaktiver		
9	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	599.111	1.951.671
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	694.313	652.824
	Udskudte skatteaktiver	24.325	0
	Periodeafgrænsningsposter	0	37.040
		<u>1.317.749</u>	<u>2.641.535</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>1.317.749</u>	<u>2.641.535</u>
	AKTIVER I ALT	<u>3.523.459</u>	<u>3.765.501</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2019	2018
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Selskabskapital	183.823	183.823
	Reserve for udviklingsomkostninger	1.516.010	755.486
	Overført resultat	-1.658.075	-266.374
	Egenkapital i alt	41.758	672.935
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	0	146.180
	Hensatte forpligtelser i alt	0	146.180
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til banker	1.078.829	726.360
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	385.953	558.968
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	544.365	360.372
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	21.008	18.768
	Anden gæld	1.422.588	1.281.918
	Periodeafgrænsningsposter	28.958	0
		3.481.701	2.946.386
	Gældsforpligtelser i alt	3.481.701	2.946.386
	PASSIVER I ALT	3.523.459	3.765.501

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Kapital og likviditetsberedskab
- 10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 11 Sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	183.823	1.760.295	-1.274.981	669.137
Overført via resultatdisponering	0	-1.004.809	1.008.607	3.798
Egenkapital 1. januar 2019	183.823	755.486	-266.374	672.935
Overført via resultatdisponering	0	760.524	-1.391.701	-631.177
Egenkapital 31. december 2019	183.823	1.516.010	-1.658.075	41.758

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kofoed & Co. ApS for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning valgt IAS 11 / IAS 18.

Indtægter ved levering af tjenesteydelser indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte tjenesteydelser (produktionsmetoden).

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, vareforbrug og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration og lokaler m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kostprisen med fradrag af forventet scrapværdi for færdiggjorte udviklingsprojekter og erhvervede immaterielle rettigheder afskrives lineært over den forventede brugstid. Erhvervede immaterielle rettigheder omfatter patenter, rettigheder og licenser.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Færdiggjorte udviklingsprojekter	3 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige koncernvirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationselskabet.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, lønninger og afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, hvis kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions- salgs- og administrationsomkostninger samt udviklingsomkostningerne. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 3 år og overstiger ikke 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgpris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender valgt IAS 39.

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.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

2 Kapital og likviditetsberedskab

Med årets underskud er selskabets anpartskapital tabt. I henhold til Ledelsens forventninger til år 2020 og 2021, vil reetableringen af anpartskapitalen ske i løbet af 2021.

Selskabets ledelse forventer at have et likviditetsberedskab de kommende 12 måneder. Det forudsætter rekord høj omsætning i september 2020, samtidig med en afvikling af covid19 støttelåne pakker i 4. kvartal. Der henvises i øvrigt til note 2 omkring likviditets- og kapitalberedskab samt note 7 omkring selskabets udviklingsprojekter. Ledelsen forventer at resultatet og cashflowet vil forbedres i 2020 som følge af forbedrede udviklingsprocesser, betragtelig omsætningsstigning samt en løbende optimering af selskabets øvrige processer.

Selskabets ledelse forventer på baggrund af nuværende kreditfaciliteter, et fortsat positivt samarbejde med selskabets bank, og i henhold til budgettet 2020, at der vil være likviditet i et omfang, der gør, at selskabet vil være i stand til at betale sine forpligtelser i takt med, at de forfalder. Selskabets kassekredit har pt. et bevilliget overtræk, og det er en central forudsætning for, at denne nedbringes, at der realiseres den budgetterede rekordhøje omsætning i september 2020.

Selskabet har tidligere realiseret betydelige budgetdifferencer, primært afledt af annullerede eller udskudte projekter. Ledelsen forventer ikke at tilsvarende budgetdifferencer vil realiseres i 2020.

kr.	2019	2018
3 Personaleomkostninger		
Lønninger	4.006.380	3.697.968
Pensioner	503.882	475.062
Andre omkostninger til social sikring	60.483	56.430
Andre personaleomkostninger	36.571	39.529
Personaleomkostninger overført til udviklingsprojekter	-665.133	0
	<u>3.942.183</u>	<u>4.268.989</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>8</u>	<u>8</u>
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	32.989	30.658
Andre finansielle indtægter	0	2.111
	<u>32.989</u>	<u>32.769</u>
5 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	69.075	71.691
	<u>69.075</u>	<u>71.691</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2019	2018
6 Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	-170.505	11.887
	<u>-170.505</u>	<u>11.887</u>

7 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Færdiggjorte udviklings- projekter
Kostpris 1. januar 2019	8.160.706
Tilgang i årets løb	2.039.898
Kostpris 31. december 2019	<u>10.200.604</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	7.192.143
Årets afskrivninger	1.064.859
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	<u>8.257.002</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u>1.943.602</u>
Afskrives over	<u>3 år</u>

Færdiggjorte udviklingsprojekter

Indregningen af udviklingsomkostningerne blev foretaget ud fra forventningen om, at de udarbejdede salgsforecasts for 2020-2023 kan realiseres. Der er i 2019 aktiveret 2,0 mio.kr. som kan henføres til massiv investering i at styrke selskabets primære forretningsben. Der er i regnskabsåret af- og nedskrevet 1.065 t.kr. på udviklingsprojekter aktiveret tidligere år. De aktiverede udviklingsomkostninger udgør ca. 50% af selskabets balancepost, så det væsentligt, at selskabets realiserer de forventede rekordomsætningsmåneder som forventet i budget.

Ledelsen har ikke konstateret indikation på yderligere nedskrivningsbehov i forhold til den regnskabsmæssige værdi. Ledelsen forventer, at selskabets omsætning vil fordobles inden for 4 år.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Materielle anlægsaktiver

kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2019	271.590
Tilgang i årets løb	131.700
Kostpris 31. december 2019	403.290
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	271.590
Årets afskrivninger	29.267
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	300.857
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	102.433
Afskrives over	3-5 år

9 Tilgodehavender

Selskabet har pr. 31.12.2019, 694 t.kr. tilgode hos moderselskabet. Moderselskabet havde i 2019 til hensigt at afdrage 100 t.kr. på koncerninterne gæld, hvilket moderselskabet ikke har kunne overholde. Moderselskabet forventer at kunne afdrage 50 - 100 t.kr. inden udgangen af 2020.

10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:

kr.	2019	2018
Leje- og leasingforpligtelser	183.712	181.514

11 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet udstedt skadesløsbrev/virksomhedspant på i alt 1.400 t.kr., der giver pant i driftsmateriel og inventar, varelager, simple fordringer samt goodwill og rettigheder.

Til sikkerhed for Kofoed & Co Holding ApS' bankgæld har selskabet stillet ubegrænset solidarisk selvskyldnerkaution.

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.”

Christian Meisner Kofoed

Direktion

Serienummer: CVR:29218927-RID:96316078

IP: 89.239.xxx.xxx

2020-09-07 11:26:17Z

NEM ID 

Christian Meisner Kofoed

Dirigent

Serienummer: CVR:29218927-RID:96316078

IP: 89.239.xxx.xxx

2020-09-07 12:38:28Z

NEM ID 

Christian Meisner Kofoed

Bestyrelse

Serienummer: CVR:29218927-RID:96316078

IP: 89.239.xxx.xxx

2020-09-07 12:38:28Z

NEM ID 

Torben Frigaard Rasmussen

Bestyrelse

Serienummer: PID:9208-2002-2-755532531316

IP: 212.10.xxx.xxx

2020-09-07 13:53:28Z

NEM ID 

Søren Smedegaard Hvid

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:30700228-RID:1256831000710

IP: 87.50.xxx.xxx

2020-09-07 13:59:03Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: MCZZD-EC8CQ-AP1ZA-P3QEO-QYNTY-67F16

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>