

Copenhagen Fabrication ApS

Refshalevej 167 A, 1., 1432 København K

CVR-nr. 33 58 77 40

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 4. marts 2016.

Jacob Hinke Guldberg
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab | 2 |
| | |
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger | 3 |
| | |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 4 |
| Resultatopgørelse | 8 |
| Balance | 9 |
| Noter | 11 |

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Copenhagen Fabrication ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2015 for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 4. marts 2016

Direktion

Jacob Hinke Guldborg

Jarl Engelbrecht Vindnæs

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til anpartshaverne i Copenhagen Fabrication ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Copenhagen Fabrication ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 4. marts 2016

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Mark Leerdrup

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

| | |
|------------------|--|
| Selskabet | Copenhagen Fabrication ApS Refshalevej 167 A, 1. 1432 København K |
| | CVR-nr.: 33 58 77 40 |
| | Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Direktion | Jacob Hinke Guldberg Jarl Engelbrecht Vindnæs |
| Revisor | Redmark, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 76 2000 Frederiksberg |

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Copenhagen Fabrication ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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 på egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

| | |
|---|------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 år |
|---|------|

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi for denne som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Indretning af lejede lokaler

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivets forventede brugstid, der er sat til 5 år.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital - udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den 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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer med videre. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles til nettorealisationsværdi og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over 1 år fra balancedagen tilbagediskonteres med den gennemsnitlige obligationsrente.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes det samlede tab, der må påregnes på entreprisen. Hensættelsen indregnes som omkostning under produktionsomkostninger.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | 2015 kr. | 2014 kr. |
|---|------------------|------------------|
| Bruttofortjeneste | 2.937.145 | 2.493.866 |
| 2 Personaleomkostninger | -1.732.235 | -1.404.032 |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -237.983 | -244.991 |
| Driftsresultat | 966.927 | 844.843 |
| Andre finansielle indtægter | 13.145 | 31.127 |
| 3 Øvrige finansielle omkostninger | -13.430 | -30.866 |
| Resultat før skat | 966.642 | 845.104 |
| Skat af årets resultat | -228.684 | -204.708 |
| Årets resultat | 737.958 | 640.396 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Udbytte for regnskabsåret | 250.000 | 196.800 |
| Overføres til overført resultat | 487.958 | 443.596 |
| Disponeret i alt | 737.958 | 640.396 |

Balance 31. december

| Aktiver | 2015 | 2014 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u> | <u>kr.</u> | <u>kr.</u> |
| Anlægsaktiver | | |
| 4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 1.470.456 | 1.615.628 |
| 4 Indretning lejede lokaler | 12.869 | 17.043 |
| Materielle anlægsaktiver i alt | <u>1.483.325</u> | <u>1.632.671</u> |
| Deposita | 64.828 | 64.828 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>64.828</u> | <u>64.828</u> |
| Anlægsaktiver i alt | <u>1.548.153</u> | <u>1.697.499</u> |
| Omsætningsaktiver | | |
| Råvarer og hjælpematerialer | 70.000 | 70.000 |
| Varebeholdninger i alt | <u>70.000</u> | <u>70.000</u> |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 655.312 | 358.385 |
| Andre tilgodehavender | 23.063 | 42.194 |
| Tilgodehavender i alt | <u>678.375</u> | <u>400.579</u> |
| Likvide beholdninger | 853.586 | 692.032 |
| Omsætningsaktiver i alt | <u>1.601.961</u> | <u>1.162.611</u> |
| Aktiver i alt | <u>3.150.114</u> | <u>2.860.110</u> |

Balance 31. december

| Passiver | 2015 | 2014 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u> | <u>kr.</u> | <u>kr.</u> |
| Egenkapital | | |
| 5 Virksomhedskapital | 80.000 | 80.000 |
| 6 Overført resultat | 1.145.009 | 657.051 |
| 7 Foreslået udbytte for regnskabsåret | 250.000 | 196.800 |
| Egenkapital i alt | <u>1.475.009</u> | <u>933.851</u> |
| Hensatte forpligtelser | | |
| Hensættelser til udskudt skat | 67.849 | 49.255 |
| Hensatte forpligtelser i alt | <u>67.849</u> | <u>49.255</u> |
| Gældsforpligtelser | | |
| Leasingforpligtelser | 548.009 | 784.955 |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt | 548.009 | 784.955 |
| Kortfristet del af langfristet gæld | 239.812 | 242.000 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 140.536 | 98.786 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | 7.828 | 11.213 |
| Selskabsskat | 189.691 | 284.554 |
| Anden gæld | 481.380 | 455.496 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 1.059.247 | 1.092.049 |
| Gældsforpligtelser i alt | <u>1.607.256</u> | <u>1.877.004</u> |
| Passiver i alt | <u>3.150.114</u> | <u>2.860.110</u> |

Noter

1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er produktion og udvikling af møbler og andre relaterede produkter.

| | 2015 kr. | 2014 kr. |
|--|--|--|
| 2. Personaleomkostninger | | |
| Lønninger og gager | 1.636.589 | 1.362.495 |
| Andre omkostninger til social sikring | 10.380 | 9.840 |
| Personaleomkostninger i øvrigt | 85.266 | 31.697 |
| | 1.732.235 | 1.404.032 |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 5 | 5 |
| | | |
| 3. Øvrige finansielle omkostninger | | |
| Andre finansielle omkostninger | 13.430 | 30.866 |
| | 13.430 | 30.866 |
| | | |
| 4. Materielle anlægsaktiver | | |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr. | Indretning lejede lokaler kr. |
| Kostpris 1. januar 2015 | 1.946.294 | 20.869 |
| Tilgang | 88.638 | 0 |
| Kostpris 31. december 2015 | 2.034.932 | 20.869 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2015 | 330.667 | 3.826 |
| Årets afskrivninger | 233.809 | 4.174 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2015 | 564.476 | 8.000 |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015 | 1.470.456 | 12.869 |

Noter

| | 31/12 2015 kr. | 31/12 2014 kr. | | |
|---|-------------------------------------|--|--|--|
| 5. Virksomhedskapital | | | | |
| Virksomhedskapital 1. januar 2015 | 80.000 | 80.000 | | |
| | 80.000 | 80.000 | | |
| 6. Overført resultat | | | | |
| Overført resultat 1. januar 2015 | 657.051 | 213.455 | | |
| Årets overførte overskud eller underskud | 487.958 | 443.596 | | |
| | 1.145.009 | 657.051 | | |
| 7. Foreslået udbytte for regnskabsåret | | | | |
| Udbytte 1. januar 2015 | 196.800 | 0 | | |
| Udloddet udbytte | -196.800 | 0 | | |
| Udbytte for regnskabsåret | 250.000 | 196.800 | | |
| | 250.000 | 196.800 | | |
| 8. Gældsforpligtelser | | | | |
| | Afdrag første år kr. | Restgæld efter 5 år kr. | Gæld i alt 31/12 2015 kr. | Gæld i alt 31/12 2014 kr. |
| Leasingforpligtelser | 239.812 | 0 | 787.821 | 1.026.955 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | 0 | 0 | 7.828 | 11.213 |
| | 239.812 | 0 | 795.649 | 1.038.168 |