

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2020

CS&CO MANAGEMENT A/S

Tuborg Boulevard 5

2900 Hellerup

CVR-nr. 27 98 28 59

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 10/02 2021

Søren Michael Damgaard Truelsen
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Ledelsesberetning mv.	
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Revisors erklæring på opstilling af årsregnskabet udarbejdet efter årsregnskabsloven	4
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	5-10
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2020	11
Balance pr. 31. december 2020	12-13
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15-17

Selskab

CS&Co Management A/S
Tuborg Boulevard 5
2900 Hellerup

CVR-nr. 27 98 28 59

Hjemsted: Hellerup

Direktion

Søren Michael Damgaard Truelsen

Bestyrelse

Esben Dissing-Immerkær

Torben Mauritzen

Søren Michael Damgaard Truelsen

Revisor

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

Sten Pedersen, statsautoriseret revisor

Væsentligste aktiviteter

CS&Co Management A/S' formål er at yde konsulentvirksomhed og selskabsadministration.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret et resultat på DKK -218.872 mod DKK 14.552 sidste år. Egenkapitalen udgjorde på balance dagen DKK -18.529.

Særlige forhold vedr. regnskabsåret

Selskabet har tabt selskabskapitalen og er således omfattet af selskabslovens regler om kapitaltab i § 119. Ledelsen forventer at kunne retablere kapitalen ved egen drift indenfor de kommende år og finder det derfor retvisende og forsvarligt af aflægge årsregnskab under forudsætning af fortsat drift, og på den baggrund vurderer selskabets ledelse, at det ikke findes fornødent at træffe yderligere foranstaltninger i anledning af kapitaltabet.

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2020 for CS&Co Management A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Ledelsen anser fortsat betingelserne for at undlade revision for opfyldte.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 10. februar 2021

I direktionen

Søren Michael Damgaard Truelsen
Direktør

I bestyrelsen

Esben Dissing-Immerkær
Formand

Torben Mauritzen
Bestyrelsesmedlem

Søren Michael Damgaard Truelsen
Bestyrelsesmedlem

Til den daglige ledelse i CS&Co Management A/S

Vi har opstillet årsregnskabet for CS&Co Management A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 revisorerets Etiske 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.

Søborg, den 10. februar 2021

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
(CVR-nr. 19263096)

Sten Pedersen
statsautoriseret revisor
mne23408

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.

Bruttofortjeneste

Selskabet har foretaget et sammendrag af posterne "nettoomsætning", "andre driftsindtægter" samt "eksterne omkostninger".

Nettoomsætning

Som indtægtskriterium anvendes leveringskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets leverede omsætning. Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætningen måles til dagsværdien ekskl. moms og med fradrag af afgivne rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, offentlige tilskud i form af statslige støtteordninger.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter direkte omkostninger samt salgs-, lokale- og administrationsomkostninger.

Personaleomkostninger

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

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab 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 ROLLI INVEST ApS som administrationselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskatteovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

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**Immaterielle anlægsaktiver**

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Aktiverne afskrives lineært over deres forventede økonomiske brugstid:

Færdiggjorte udviklingsprojekter	3-5 år
----------------------------------	--------

Der er ved fastlæggelse af afskrivningsperioderne ikke medtaget restværdi efter endt brug, da de immaterielle aktiver ikke bliver handlet på et aktivt og effektivt marked.

Udviklingsomkostninger afskrives efter færdiggørelse.

Fortjeneste/tab ved salg er medtaget i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

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>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0%

Småaktiver med en levetid under et år er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger.

Fortjeneste og tab ved salg eller udrangering er medtaget i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Andre tilgodehavender, der er anlægsaktiver

Andre tilgodehavender indregnet under anlægsaktiver omfatter lejedeposita, som er målt til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. I tilfælde hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Årets nedskrivning indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivning af finansielle aktiver.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal 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 22,0% 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 nettorealiseringsværdi, 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.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

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.

<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
BRUTTOFORTJENESTE	189.944	385.510
2 Personaleomkostninger	<u>-403.218</u>	<u>-361.358</u>
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	-213.274	24.152
Andre finansielle indtægter	0	2.452
3 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-5.598</u>	<u>-12.052</u>
RESULTAT FØR SKAT	-218.872	14.552
4 Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>-218.872</u></u>	<u><u>14.552</u></u>

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0
Overført resultat	<u>-218.872</u>	<u>14.552</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>-218.872</u></u>	<u><u>14.552</u></u>

<u>Note</u>	<u>31/12 2020</u>	<u>31/12 2019</u>
Depositum	<u>36.746</u>	<u>36.437</u>
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>36.746</u>	<u>36.437</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>36.746</u>	<u>36.437</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	41.087	90.081
Andre tilgodehavender	29.890	15.505
Periodeafgrænsningsposter	<u>4.339</u>	<u>70.852</u>
TILGODEHAVENDER	<u>75.316</u>	<u>176.438</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>166.110</u>	<u>118.840</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>241.426</u>	<u>295.278</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>278.172</u></u>	<u><u>331.715</u></u>

<u>Note</u>	<u>31/12 2020</u>	<u>31/12 2019</u>
Virksomhedskapital	556.000	550.000
Overført resultat	-574.529	-679.657
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
EGENKAPITAL	<u>-18.529</u>	<u>-129.657</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	91.925	28.107
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	280.238
Anden gæld	100.772	103.189
Periodeafgrænsningsposter	<u>104.004</u>	<u>49.838</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>296.701</u>	<u>461.372</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>296.701</u>	<u>461.372</u>
PASSIVER I ALT	<u>278.172</u>	<u>331.715</u>
1 Særlige poster		
7 Eventualaktiver		
8 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	550.000	-694.209	0	-144.209
Overført via resultatdisponeringen	<u>0</u>	<u>14.552</u>	<u>0</u>	<u>14.552</u>
Egenkapital pr. 1/1 2020	550.000	-679.657	0	-129.657
Kapitalforhøjelse	6.000	324.000	0	330.000
Overført via resultatdisponeringen	<u>0</u>	<u>-218.872</u>	<u>0</u>	<u>-218.872</u>
Egenkapital pr. 31/12 2020	<u>556.000</u>	<u>-574.529</u>	<u>0</u>	<u>-18.529</u>

1	Særlige poster	2020	2019
	Kompensationer, statslige støtteordninger Covid-19	121.274	0
	I ALT	121.274	0

Særlige poster er indregnet i posten andre driftsindtægter.

2	Personaleomkostninger	2020	2019
	Gager og lønninger	310.278	290.666
	Pensioner	65.000	55.000
	Andre omkostninger til social sikring	27.940	15.692
	I ALT	403.218	361.358

Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede har i regnskabsåret udgjort 1 mod 1 i sidste regnskabsår.

3	Øvrige finansielle omkostninger	2020	2019
	Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	9.456
	Finansielle omkostninger i øvrigt	5.598	2.596
	I ALT	5.598	12.052

4 Selskabsskat og udskudt skat

	<u>Selskabsskat</u>	<u>Udskudt skat</u>	<u>Ifølge resultatopgørelse</u>	<u>2019</u>
Skyldig pr. 1/1 2020	0	0	0	0
Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
SKYLDIG PR. 31/12 2020	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>		
SKAT AF ÅRETS RESULTAT			<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>

5 Anlægs- og afskrivningsoversigt, immaterielle anlægsaktiver

	<u>Færdiggjorte udviklingsprojekter</u>	<u>I ALT</u>	<u>31/12 2019</u>
Kostpris pr. 1/1 2020	<u>1.313.086</u>	<u>1.313.086</u>	<u>1.313.086</u>
KOSTPRIS PR. 31/12 2020	<u>1.313.086</u>	<u>1.313.086</u>	<u>1.313.086</u>
Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2020	<u>1.313.086</u>	<u>1.313.086</u>	<u>1.313.086</u>
AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2020	<u>1.313.086</u>	<u>1.313.086</u>	<u>1.313.086</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2020	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>

6 Anlægs- og afskrivningsoversigt, materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I ALT	31/12 2019
Kostpris pr. 1/1 2020	<u>75.446</u>	<u>75.446</u>	<u>75.446</u>
KOSTPRIS PR. 31/12 2020	<u>75.446</u>	<u>75.446</u>	<u>75.446</u>
Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2020	<u>75.446</u>	<u>75.446</u>	<u>75.446</u>
AF- OG NEDSKR. PR. 31/12 2020	<u>75.446</u>	<u>75.446</u>	<u>75.446</u>
REGN. VÆRDI PR. 31/12 2020	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>

7 Eventualaktiver

Selskabet har ikke indregnede udskudte skatteaktiver på kr. 1.313.241.

8 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskat af renter, royalties og udbytte. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for ROLLI Invest ApS. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskat 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.”

Søren Michael Damgaard Truelsen

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-459624782515

IP: 185.5.xxx.xxx

2021-02-11 07:15:13Z

NEM ID 

Søren Michael Damgaard Truelsen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-459624782515

IP: 185.5.xxx.xxx

2021-02-11 07:15:13Z

NEM ID 

Torben Mauritzen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-734117301583

IP: 86.48.xxx.xxx

2021-02-11 10:33:00Z

NEM ID 

Esben Dissing-Immerkær

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-065938970188

IP: 62.44.xxx.xxx

2021-02-12 08:07:37Z

NEM ID 

Sten Pedersen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: PID:9208-2002-2-798031640997

IP: 93.165.xxx.xxx

2021-02-12 08:26:47Z

NEM ID 

Søren Michael Damgaard Truelsen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-459624782515

IP: 185.125.xxx.xxx

2021-02-12 09:35:25Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: YP8ID-E0ZBF-DDNWP-8FE88-CU0XE-42XH2

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 tidsstempelt 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>