

CS&Co Drift ApS
Tuborg Boulevard 5, 2900 Hellerup

CVR-nr. 32 45 16 75

Årsrapport for regnskabsåret

1. januar 2017 - 31. december 2017
(9. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 31/5-2018

Søren Truelsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning/erklæring.....	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Selskabsoplysninger

Selskab:

CS&Co Drift ApS
Tuborg Boulevard 5
2900 Hellerup

CVR-nr.: 32 45 16 75

Hjemstedskommune: Gentofte

Direktion:

Søren Truelsen
Brødhøj 2
2820 Gentofte

Revisor:

Revisionsfirmaet Jan Kristensen, Registreret Revisionsanpartsselskab

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017 for CS&Co Drift ApS.

Årsrapporten, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen oplyser at betingelserne for fravalg af revision for opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 og af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 21. maj 2018

I direktionen:

Søren Truelsen

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet

Til kapitalejerne i CS&Co Drift ApS:

Vi har opstillet årsregnskabet for CS&Co Drift ApS for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017 på grundlag af virksomhedens bogføring og øvrige oplysninger, som selskabet 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 selskabet med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors 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 opstilling af årsregnskabet, er selskabets 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, selskabet 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 21. maj 2018

REVISIONSFIRMAET JAN KRISTENSEN
REGISTRERET REVISIONSANPARTSSELSKAB
CVR-nr. 35 38 36 46

Jan Kristensen
registreret revisor
MNE-nr.: mne8461

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter:

Selskabets væsentligste aktiviteter er at være driftsselskab for visse af tilknyttet virksomheds aktiviteter

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold:

Selskabet har i regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017 realiseret en bruttoavance på tkr. 27 mod tkr. -10 året før. Årets resultat før skat udgør tkr. -28 mod tkr. -2.162 året før. Årets resultat efter skat udgør tkr. -28 mod tkr. -2.162 året før. Herefter udgør selskabets egenkapital tkr. 40.

Særlige forhold vedr. regnskabsåret:

Selskabet har tabt mere end halvdelen af 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 ikke fornødent at træffe særlige foranstaltninger i anledning af kapitaltabet.

Væsentlige ændringer i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold:

Selskabet er i 2017 omdannet fra aktieselskab til anpartsselskab. I samme forbindelse er selskabets kapital forhøjet med kr. 125.000 ved gældskonvertering samt nedsat med kr. 1.000.000 til dækning af underskud, hvorefter selskabskapitalen udgør kr. 125.000.

Selskabet har endvidere skiftet navn fra CS&Co Holding A/S til CS&Co Drift ApS.

Begivenheder efter balancedagen:

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Selskabet har i henhold til undtagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 32 udarbejdet resultatopgørelsen i sammendraget form, således at sammensætningen af bruttofortjenesten ikke er vist.

Generelt om indregning og måling:

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 selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkel regnskabspost herunder.

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.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i resultatopgørelsen som finansielle indtægter eller finansielle omkostninger.

Resultatopgørelsen:

Samtlige væsentlige poster i resultatopgørelsen er periodiseret, således at de omfatter den fulde regnskabsperiode frem til den 31. december 2017.

Bruttofortjeneste:

Posten "Bruttofortjeneste" omfatter regnskabsposterne "Nettoomsætning", "Andre driftsindtægter" og "Andre eksterne omkostninger".

Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Nettoomsætning:

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger:

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Personaleomkostninger :

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

Indtægter af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder:

Indtægter af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder opgøres efter den indre værdis metode. Indtægter omfatter selskabets andel af overskud i virksomhederne.

Finansielle poster:

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende poster i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat:

Skat af årets skattepligtige indkomst og forskydning i udskudt skat er afsat med 22,0 %. Tillæg, fradrag og godtgørelser vedrørende skattebetalingen medtages under finansielle poster.

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Skat - fortsat:

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i en note.

CS&Co Drift ApS indgår i en sambeskatning med sin modervirksomhed. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen:

Finansielle anlægsaktiver:

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles til indre værdi. I tilfælde, hvor den indre værdi overstiger kostprisen foretages opskrivningerne ved en regulering på egenkapitalen under bundne reserver. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger den indre værdi, nedskrives til denne lavere værdi, primært ved tilbageførsel af tidligere foretagne opskrivninger i egenkapitalens bundne reserver, sekundært over resultatopgørelsen.

Deposita måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Værdiforringelse af anlægsaktiver:

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver indregnet til kostpris vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse udover det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest på hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender:

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter:

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

Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Egenkapital og udbytte:

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på en generalforsamling. Udbytte, som forventes udloddet for året, indregnes som en særskilt post under egenkapitalen.

Gældsforpligtelser:

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi der, sædvanligvis svarer til den nominelle

Omregning af fremmed valuta:

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

Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsen opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelse for perioden 1. januar 2017 - 31. december 2017

<u>Note</u>		<u>2016</u>	<u>tkr.</u>
	Bruttofortjeneste.....	-27.161	-10
	Af- og nedskrivninger.....	<u>0</u>	<u>0</u>
	Resultat før finansielle poster.....	-27.161	-10
1	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	0	-2.160
	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder.....	0	23
	Andre finansielle indtægter.....	0	3
	Finansielle omkostninger til tilknyttet virksomhed.....	-438	-18
	Øvrige finansielle omkostninger.....	<u>-452</u>	<u>0</u>
	Resultat før skat.....	-28.051	-2.162
2	Skat af årets resultat.....	<u>0</u>	<u>0</u>
	Årets resultat.....	<u>-28.051</u>	<u>-2.162</u>
	Årets resultat foreslås disponeret således:		
	Foreslået udbytte.....	0	0
	Overført resultat.....	<u>-28.051</u>	<u>-2.162</u>
	Resultatdisponering i alt.....	<u>-28.051</u>	<u>-2.162</u>

Balance pr. 31. december 2017

Aktiver

<u>Note</u>		31/12 2016 <u>tkr.</u>
	Anlægsaktiver:	
	Finansielle anlægsaktiver:	
	Deposita.....	54.231 0
	Finansielle anlægsaktiver i alt.....	<u>54.231 0</u>
	 Anlægsaktiver i alt.....	 <u>54.231 0</u>
	Omsætningsaktiver:	
	Tilgodehavender:	
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....	12.292 0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.....	12.041 18
	Andre tilgodehavender.....	<u>6.145 0</u>
	Tilgodehavender i alt.....	<u>30.478 18</u>
	 Likvide beholdninger.....	 <u>36.080 0</u>
	 Omsætningsaktiver i alt.....	 <u>66.558 18</u>
	 Aktiver i alt.....	 <u>120.789 18</u>

Balance pr. 31. december 2017

Passiver

<u>Note</u>		31/12 2016 <u>tkr.</u>
3	Egenkapital:	
	Selskabskapital.....	125.000 1.000
	Overført resultat.....	-85.282 -1.057
	Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	<u>0</u> <u>0</u>
	Egenkapital i alt.....	<u>39.718</u> <u>-57</u>
	Hensatte forpligtelser:	
	Hensættelser til udskudt skat.....	<u>0</u> <u>0</u>
	Hensatte forpligtelser i alt.....	<u>0</u> <u>0</u>
	Gældsforpligtelser:	
	Kortfristede gældsforpligtelser:	
	Modtagne forudbetalinger fra kunder.....	30.167 0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	21.297 12
	Gæld til tilknyttede virksomheder.....	29.607 63
	Anden gæld.....	<u>0</u> <u>0</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt.....	<u>81.071</u> <u>75</u>
	Gældsforpligtelser i alt.....	<u>81.071</u> <u>75</u>
	Passiver i alt.....	<u>120.789</u> <u>18</u>
4	Pantsætninger, sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser	
5	Fortsat drift	
6	Medarbejderforhold	

Noter til årsrapporten

		2016
		<u>tkr.</u>
1	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder:	
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	0 2.128
	Tab/gevinster ved afhændelse af kap.andele i tilkn. virks.	0 32
		<u>0 2.160</u>
2	Skat af årets resultat:	
	Den udgifts-/indtægtsførte selskabsskat specificeres således:	
	Skat af årets skattepligtige indkomst.....	0 0
	Regulering af hensættelse til udskudt skat.....	0 0
		<u>0 0</u>
	Negativ udskudt skat pr.	
	31. december 2017 ved en skatteprocent på 22% udgør:.....	<u>5.501</u>
		31/12
		2016
		<u>tkr.</u>
3	Egenkapital:	
		Selskabs- Overført Foreslået
		<u>kapital</u> <u>resultat</u> <u>udbytte</u> <u>I alt</u>
	Egenkapital primo.....	1.000.000 -1.057.231 0 -57.231
	Kapitalnedsættelser	-1.000.000 1.000.000 0 0
	Kapitalforhøjelser.....	125.000 0 0 125.000
	Betalt udbytte.....	0 0 0 0
	Årets resultat.....	0 -28.051 0 -28.051
	Foreslået udbytte.....	0 0 0 0
	Egenkapital ultimo.....	<u>125.000 -85.282 0 39.718</u>

Noter til årsrapporten

4 **Pantsætninger, sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser**

Selskabet har ikke foretaget pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

Selskabet har indgået huslejeaftale med opsigelsesvarsel på 4 måneder. Husleje i opsigelsesperioden udgør med nuværende huslejeniveau kr. 36.155.

Der påhviler ikke selskabet eventualforpligtelser udover sædvanlige garantiforpligtelser på solgte tjenesteydelser mv.

CS&Co Drift ApS indgår i en sambeskatning. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Koncernens selskaber hæfter ubegrænset og solidarisk for kildeskatter på udbytter og renter indenfor sambeskatningskredsen og for selskabsskatten af koncernens sambeskattede indkomst. Den samlede skyldige selskabsskat fremgår af årsrapporten for Rolli Invest ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen.

5 **Fortsat drift:**

Selskabet har tabt mere end 50 % af 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 ikke fornødent at træffe særlige foranstaltninger i anledning af kapitaltabet.

6 **Medarbejderforhold:**

Selskabet har haft en ulønnet direktør ansat.