Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR nr. 33963556
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Telefon 36 10 20 30
Telefax 36 10 20 40
www.deloitte.dk

CØ Management ApS

CVR-nr. 28674732

Årsrapport 2012/13

Godkendt på selskabets generalforsamling den 12.11.2013

Dirigent

Navn: Claus Østergaard

Indholdsfortegnelse

	Side
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2012/13	9
Balance pr. 31.05.2013	10
Egenkapitalopgørelse for 2012/13	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

CØ Management ApS
Humlevænget, Nødebo 14
3480 Fredensborg

CVR-nr.: 28674732
Hjemsted: Fredensborg
Regnskabsår: 01.06.2012 - 31.05.2013

Direktion

Claus Østergaard

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
0900 København C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.06.2012 - 31.05.2013 for CØ Management ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.05.2013 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.06.2012 - 31.05.2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredensborg, den 12.11.2013

Direktion

Claus Østergaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i CØ Management ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for CØ Management ApS for regnskabsåret 01.06.2012 - 31.05.2013, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.05.2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.06.2012 - 31.05.2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Selskabet har i strid med selskabsloven ydet lån til kapitalejeren, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Der henvises til note 8 for omtale heraf.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 12.11.2013

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Heine Juel Thomsen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at drive konsulentvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør 180 t.kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, 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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv..

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter
Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer.

Andre finansielle omkostninger
Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder nettokurstab vedrørende værdipapirer.

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.
Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.
Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger og fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele
Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

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

Likvide beholdninger
Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Resultatopgørelse for 2012/13

	Note	2012/13 kr.	2011/12 t.kr.
Nettoomsætning		876.280	693
Andre eksterne omkostninger		(141.965)	(112)
Bruttoresultat		**734.315**	**581**
Personaleomkostninger	1	(486.698)	(136)
Af- og nedskrivninger	2	(6.119)	(4)
Driftsresultat		**241.498**	**441**
Andre finansielle indtægter	3	15.748	6
Andre finansielle omkostninger	4	(1.562)	(25)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		**255.684**	**422**
Skat af ordinært resultat	5	(75.313)	(108)
Årets resultat		**180.371**	**314**
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		96.600	314
Overført resultat		83.771	0
		180.371	**314**

Balance pr. 31.05.2013

	Note	2012/13 kr.	2011/12 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	6
Materielle anlægsaktiver	6	**0**	**6**
Andre værdipapirer og kapitalandele		82.480	76
Finansielle anlægsaktiver	7	**82.480**	**76**
Anlægsaktiver		**82.480**	**82**
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		51.905	0
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	8	31.200	168
Tilgodehavender		**83.105**	**168**
Likvide beholdninger		**741.968**	**376**
Omsætningsaktiver		**825.073**	**544**
Aktiver		**907.553**	**626**

Balance pr. 31.05.2013

	Note	2012/13 kr.	2011/12 t.kr.
Virksomhedskapital	9	125.000	125
Overført overskud eller underskud		84.142	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret		96.600	314
Egenkapital		**305.742**	**439**
Udskudt skat	10	1.366	0
Hensatte forpligtelser		**1.366**	**0**
Skyldig selskabsskat		61.923	99
Langfristede gældsforpligtelser		**61.923**	**99**
Skyldig selskabsskat		90.944	15
Anden gæld		447.578	73
Kortfristede gældsforpligtelser		**538.522**	**88**
Gældsforpligtelser		**600.445**	**187**
Passiver		**907.553**	**626**

Egenkapitalopgørelse for 2012/13

	Virksom-hedskapital kr.	Overført overskud eller under-skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs-året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	371	314.000	439.371
Udbetalt udbytte	0	0	(314.000)	(314.000)
Årets resultat	0	83.771	96.600	180.371
Egenkapital ultimo	**125.000**	**84.142**	**96.600**	**305.742**

Noter

	2012/13 kr.	2011/12 t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og løn	378.698	36
Pensioner	108.000	100
	486.698	**136**

	2012/13 kr.	2011/12 t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	6.119	4
	6.119	**4**

	2012/13 kr.	2011/12 t.kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Dagsværdireguleringer	6.285	0
Øvrige finansielle indtægter	9.463	6
	15.748	**6**

	2012/13 kr.	2011/12 t.kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Dagsværdireguleringer	0	24
Øvrige finansielle omkostninger	1.562	1
	1.562	**25**

	2012/13 kr.	2011/12 t.kr.
5. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	73.523	107
Ændring af udskudt skat	1.074	0
Regulering vedrørende tidligere år	716	1
	75.313	**108**

Noter

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
6. Materielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	12.958
Kostpris ultimo	**12.958**
Af- og nedskrivninger primo	(6.839)
Årets afskrivninger	(6.119)
Af- og nedskrivninger ultimo	**(12.958)**
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**0**

	Andre værdipapirer og kapitalandele kr.
7. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	122.022
Kostpris ultimo	**122.022**
Nedskrivninger primo	(45.827)
Dagsværdireguleringer	6.285
Nedskrivninger ultimo	**(39.542)**
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**82.480**

8. Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210 ydet lån til kapitalejeren. Lånet er forrentet med 9,45 %. Lånet udgør 31 t.kr pr. 31.05.2012. Lånet vil blive indfriet i forbindelse med udbetalingen af løn i november 2013..

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
9. Virksomhedskapital			
Ordinære anparer	125	1.000,00	125.000
	125		**125.000**

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen de seneste 5 regnskabsår.

Noter

	2012/13 kr.	2011/12 t.kr.
10. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	1.366	0
	1.366	**0**