

TEL. : +45 3945 0200  
FAX : +45 3945 0202  
CVR : 18 9679 01

BHA STATS-AUTORISERET REVISION A/S  
TUBORGVEJ 32, DK-2900 HELLERUP  
BHA-REVISION.DK

**BHA** :  
REVISION

**CorpoFinance ApS**  
-----

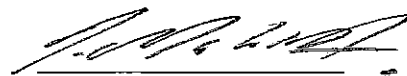
**Slotsmarken 18, 2970 Hørsholm**  
-----

**CVR-nr. 32 76 49 16**  
-----

**Årsrapport for 2011/2012**  
-----

Godkendt på generalforsamlingen

den <sup>30</sup> / 11 2012



Dirigent

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side</u>
Ledelsespåtegning .....	1
Revisionspåtegning .....	2
Selskabsoplysninger .....	3
Ledelsesberetning .....	4
Anvendt regnskabspraksis .....	5 – 6
Resultatopgørelse 1. juli 2011 – 30. juni 2012 .....	7
Balance pr. 30. juni 2012 .....	8 – 9
Noter .....	10 – 11

**LEDELSESPÅTEGNING**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 for CorpoFinance ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

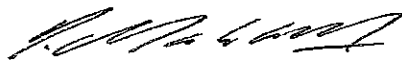
Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig således at årsrapporten, efter min opfattelse, giver et retvisende billede af aktiver, passiver, den finansielle stilling samt resultatet.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 27. november 2012

**Direktion**



---

Christian Machholdt Østergaard

**DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING*****Til kapitalejerne i CorpoFinance ApS*****Påtegning på årsrapport**

Vi har revideret årsregnskabet for CorpoFinance ApS for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 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 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 med forbehold.

**Forbehold*****Grundlag for konklusion med forbehold***

Vi tager forbehold for værdiansættelsen af tilgodehavender fra salg, der i balancen er optaget til t.kr. 475, da vi ikke kan vurdere debitorens betalingsevne.

**Konklusion med forbehold**

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra det i forbeholdet anførte, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

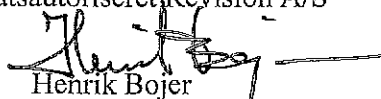
**Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold**

Der har i regnskabsåret været foretaget ulovligt aktionærlån.

**Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde en ledelsesberetning, der indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Revisionen har ikke omfattet ledelsesberetningen, men vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hellerup, den 27. november 2012  
BHA Statsautoriseret Revision A/S

  
Henrik Bojer  
statsautoriseret revisor

**SELSKABSOPLYSNINGER****Selskabet**

CorpoFinance ApS  
Slotsmarken 18  
2970 Hørsholm  
Danmark

CVR nr. 32 76 49 16

Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

Hjemstedskommune: Hørsholm

**Direktion**

Christian Machholdt Østergaard

**Revision**

BHA Statsautoriseret Revision A/S  
Tuborgvej 32  
DK-2900 Hellerup

## LEDELSESBERETNING

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er assistance til selskaber i ind- og udland med børsnoteringer, kapitalrejsning og rådgivning.

### Udvikling i regnskabsåret

Selskabets resultat og økonomiske udvikling anses for tilfredsstillende på baggrund af de nuværende markedsforhold.

Der forventes et positivt resultat for det kommende år.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Selskabets kunder har været ramt af uroen på de finansielle markeder, især i kalenderåret 2011. Det er ledelsens overbevisning, at selskabets fordringer med tiden vil blive betalt, ligesom selskabet forventer en med tiden stigende aktivitet inden for selskabets hovedområder. Det er ledelsens opfattelse at selskabet har tilstrækkelige likvide midler til rådighed for det kommende regnskabsår.

Det er ledelsens opfattelse, at der ikke herudover er indtrådt betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets udløb, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle situation.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for CorpoFinance ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mindre klasse B virksomhed.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. Endvidere indregnes alle omkostninger, herunder af- og nedskrivninger i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet og aktivets værdi kan værdiansættes pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen når det er sandsynligt at selskabet er forpligtet til at betale og forpligtelsen kan værdiansættes pålideligt.

Ved første indregning værdiansættes aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende værdiansættes aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for de enkelte regnskabsposter.

### Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af salgsrabatter.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og -omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger samt amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

### Selskabsskat og udskudt skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt.

Udskudt skat værdiansættes efter gældsmetoden af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

**ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - fortsat****BALANCEN****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver værdiansættes til kostpriser med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. I afskrivningsgrundlaget modregnes en eventuel scrapværdi.

*Afskrivningsperioden er fastsat ud fra den vurderede økonomiske brugstid, der udgør:*

Inventar og driftsmateriel ..... 3 år

Småanskaffelser u/kr.12.300 udgiftsføres i anskaffelsesåret.

**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

**Hensatte forpligtelser**

Hensatte forpligtelser omfatter udskudt skat.

**RESULTATOPGØRELSE 1. juli 2011 - 30. juni 2012**

	<u>Note</u>	<u>2011/12</u> <u>kr.</u>	<u>2010/11</u> <u>kr.</u>
BRUTTORESULTAT .....		193.440	1.461.181
Andre eksterne omkostninger .....		56.945	686.752
Personaleomkostninger .....	1	<u>0</u>	<u>682.487</u>
RESULTAT FØR AFSKRIVNINGER .....		136.495	91.942
Afskrivninger .....	2	<u>23.580</u>	<u>15.746</u>
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER .....		112.915	76.196
Finansielle indtægter .....		58.966	0
Finansielle omkostninger .....		<u>78.124</u>	<u>34.331</u>
RESULTAT FØR SKAT .....		93.757	41.865
Skat af årets resultat .....	3	<u>26.643</u>	<u>14.047</u>
<b>ÅRETS RESULTAT .....</b>		<b><u><u>67.114</u></u></b>	<b><u><u>27.818</u></u></b>
 <b><u>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</u></b>			
Udbytte for regnskabsåret .....		0	0
Overført resultat .....		<u>67.114</u>	<u>27.818</u>
		<b><u><u>67.114</u></u></b>	<b><u><u>27.818</u></u></b>

**BALANCE pr. 30. juni 2012**

<b><u>AKTIVER</u></b>	<b><u>Note</u></b>	<b><u>30/6 2012</u></b> <b><u>kr.</u></b>	<b><u>30/6 2011</u></b> <b><u>kr.</u></b>
Inventar og driftsmidler .....		31.414	54.994
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER .....	4	31.414	54.994
 ANLÆGSAKTIVER I ALT .....		 31.414	 54.994
 Tilgodehavender fra salg .....		 475.288	 353.508
Tilgodehavende moms .....		9.490	12.440
Andre tilgodehavender .....		445.000	477.000
Mellemregning med tilknyttet virksomheder .....		5.182	0
Mellemregning med kapitalejere .....	5	24.946	0
TILGODEHAVENDER .....		959.906	842.948
 LIKVIDE BEHOLDNINGER .....		 0	 0
 OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT .....		 959.906	 842.948
 AKTIVER I ALT .....		 991.320	 897.942

**BALANCE pr. 30. juni 2012**

<b><u>PASSIVER</u></b>	<b>Note</b>	<b>30/6 2012 kr.</b>	<b>30/6 2011 kr.</b>
Anpartskapital .....		125.000	125.000
Overført resultat .....		94.932	27.818
Forslået udbytte for regnskabsåret .....		0	0
<b>EGENKAPITAL I ALT .....</b>	<b>6</b>	<b>219.932</b>	<b>152.818</b>
Hensættelse til udskudt skat .....	7	0	475
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER I ALT .....</b>		<b>0</b>	<b>475</b>
Selskabsskat .....		27.118	13.572
<b>LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER .....</b>		<b>27.118</b>	<b>13.572</b>
Selskabsskat .....		13.572	0
Kreditorer .....		0	262.028
Bankgæld.....		719.198	457.549
Anden gæld .....		11.500	11.500
<b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER .....</b>		<b>744.270</b>	<b>731.077</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT .....</b>		<b>771.388</b>	<b>744.649</b>
<b>PASSIVER I ALT .....</b>		<b>991.320</b>	<b>897.942</b>
Pantsætninger, sikkerhedsstillelser og eventualposter ..	8		

**NOTER**

	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
	kr.	kr.
<b><u>Note 1 - Personaleomkostninger</u></b>		
Lønninger og gage .....	0	675.000
Andre omkostninger til social sikring .....	0	7.487
	<u>0</u>	<u>682.487</u>
Gennemsnitligt antal medarbejdere .....	<u>0</u>	<u>1</u>
 <b><u>Note 2 - Afskrivninger</u></b>		
Driftsmidler .....	<u>23.580</u>	<u>15.746</u>
	<u>23.580</u>	<u>15.746</u>
 <b><u>Note 3 - Skat af årets resultat</u></b>		
Årets aktuelle skat .....	27.118	13.572
Regulering af udskudt skat .....	- 475	475
	<u>26.643</u>	<u>14.047</u>
 <b><u>Note 4 - Materielle anlægsaktiver</u></b>		
Driftsmidler:		
Kostpris, primo .....	70.740	0
Tilgang til kostpris .....	<u>0</u>	<u>70.740</u>
Kostpris, ultimo .....	<u>70.740</u>	<u>70.740</u>
 Akkumulerede afskrivninger, primo .....		
	15.746	0
Årets afskrivninger .....	<u>23.580</u>	<u>15.746</u>
Akkumulerede afskrivninger, ultimo .....	<u>39.326</u>	<u>15.746</u>
 REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI, ULTIMO .....	 <u>31.414</u>	 <u>54.994</u>

**NOTER - fortsat****Note 5 - Mellemlregning med anpartshavere**

Der har i årets løb været lån til kapitalejere, hvilket er i strid med Selskabsloven.

Kontoen er renteberegnet med 10,05 % p.a. for 1/7-31/12-2011

og med 9,70 p.a. for 1/1-30/6-2012.

	30/6 2012	30/6 2011
	kr.	kr.
<b><u>Note 6 - Egenkapital</u></b>		
Anpartskapital primo/ultimo .....	125.000	125.000
<b>Overført resultat:</b>		
Saldo primo .....	27.818	0
Overført af årets resultat .....	67.114	27.818
Overført til næste år .....	94.932	27.818
<b>Udbytte for regnskabsåret:</b>		
Saldo primo .....	0	0
Udbetalt udbytte .....	0	0
Foreslået udbytte for regnskabsåret .....	0	0
	0	0
<b>EGENKAPITAL I ALT .....</b>	<b>219.932</b>	<b>152.818</b>

**Note 7 - Hensættelse til udskudt skat**

Hensættelse til udskudt skat omfatter materielle anlægsaktiver .....	0	475
--	---	-----

**Note 8 - Pantsætninger, sikkerhedsstillelser og eventualposter**

Ingen