

C & S Investors ApS
CVR-nr. 33 76 43 67

Årsrapport

21. juni 2011 - 30. juni 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 5. december 2012.



Morten Riise-Knudsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 21. juni 2011 - 30. juni 2012	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 21. juni 2011 - 30. juni 2012 for C & S Investors ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg som den valgte regnskabspraktik for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 21. juni 2011 - 30. juni 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København Ø, den 5. december 2012

Direktion

Cherif Ahmed El-Ayouty



Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i C & S Investors ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for C & S Investors ApS for regnskabsåret 21. juni 2011 - 30. juni 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 selskabets 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 selskabets 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 21. juni 2011 - 30. juni 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, skal vi henvise til note 1, hvoraf det fremgår, at selskabets fortsatte drift er afhængig af selskabets opretholdelse af indtægtsgrundlaget eller tilførsel af likviditet fra eksterne finansieringskilder. Det er ledelsens forventning at i det omfang selskabet har behov for yderligere likviditet, vil dette blive fremskaffet fra eksterne finansieringskilder og aktionærkredsen. Der foreligger på nuværende tidspunkt ikke bindende tilsagn herom.

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 5. december 2012

Grant Thornton
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ove Frederiksen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

C & S Investors ApS
Indiakaj 7 2 mf
2100 København Ø

CVR-nr.: 33 76 43 67
Regnskabsår: 21. juni - 30. juni

Direktion

Cherif Ahmed El-Ayouty

Revision

Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Stockholmsgade 45
2100 København Ø

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at erhverve andre selskaber/virksomheder, og at drive konsulentvirksomhed samt dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 1.065 t.kr.. Det ordinære resultat efter skat udgør -21.065 t.kr.. Resultatet er belastet med nedskrivning på værdien af selskabets aktiebesiddelse i datterselskab.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for C & S Investors ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og rentekomkostninger, kursregulering vedrørende lån samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Udbytte fra kapitalandel i dattervirksomhed indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i dattervirksomhed

Kapitalandel i dattervirksomhed måles til kostpris. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

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

Selskabsskat og udskudt skat

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

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til, tredje mand, pengeinstitut, kapitalejer samt anden gæld, måles til:

- Amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi, eller
- Den værdi hvortil gælden kan indfries.

Resultatopgørelse 21. juni - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2012</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste	1.065.139
Nedskrivning af finansielle aktiver	-21.000.000
2 Andre finansielle omkostninger	-1.130.364
Resultat før skat	-21.065.225
Skat af årets resultat	0
Årets resultat	-21.065.225
Forslag til resultatdisponering:	
Disponeret fra overført resultat	-21.065.225
Disponeret i alt	-21.065.225

Balance

Aktiver		
<u>Note</u>		<u>30/6 2012</u> <u>kr.</u>
Anlægsaktiver		
3	Kapitalandel i dattervirksomhed	<u>0</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>0</u>
Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	<u>565.877</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>565.877</u>
	Likvide beholdninger	<u>41.879</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>607.756</u>
Aktiver i alt		<u>607.756</u>

Balance

<u>Note</u>	<u>30/6 2012</u> <u>kr.</u>
Passiver	
Egenkapital	
4 Anpartskapital	80.000
4 Overført resultat	-21.065.225
Egenkapital i alt	-20.985.225
Gældsforpligtelser	
Gældsbev	4.723.985
Gæld til pengeinstitutter	9.168.637
5 Langfristet gældsforpligtelser	6.300.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt	20.192.622
Kortfristet del af langfristet gæld	867.615
6 Anden gæld	532.744
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.400.359
Gældsforpligtelser i alt	21.592.981
Passiver i alt	607.756
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	

Noter

1. Usikkerhed om going concern

Selskabets indtægter stammer fra management opgaver i koncernen og selskabet er derfor afhængig af, at datterselskabet er i stand til løbende at udbyde og honorere for opgaver i koncernen. Såfremt indtægtsgrundlaget udebliver, vil selskabet være afhængig af tilførsel af likviditet fra eksterne finansieringskilder. Ledelsen forventer at i det omfang selskabet har behov for yderligere likviditet, vil dette blive fremskaffet fra eksterne finansieringskilder og aktionærkredsen. Efter regnskabsårets udløb er der indgået aftale om tilførsel af likviditet i form af lån på kr. 2. mill til brug for koncernens forpligtigelser. Der foreligger på nuværende tidspunkt ikke bindende tilsagn om yderligere likviditetstilførsel.

	2012 kr.
2. Andre finansielle omkostninger	
Andre renteomkostninger og kursreguleringer	1.130.364
	1.130.364
3. Kapitalandel i dattervirksomhed	
Tilgang i årets løb	21.000.000
Kostpris ultimo	21.000.000
Nedskrivning	-21.000.000
Nedskrivninger ultimo	-21.000.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0

Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport

	Ejerandel	Egenkapital kr.	Årets resultat kr.	Regnskabs- mæssig værdi hos C & S Investors ApS kr.
ChaChaCha A/S	100 %	-1.818.008	-6.316.528	0

Noter**4. Egenkapital**

	Anpartskapital kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	80.000	0	80.000
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>-21.065.225</u>	<u>-21.065.225</u>
Egenkapital ultimo	<u>80.000</u>	<u>-21.065.225</u>	<u>-20.985.225</u>

5. Langfristet gældsforpligtigelser

Den langfristede gæld kan opsiges inden for 5 år.

6. Anden gæld

Gæld til kapitalejere og ledelse	520.244
Anden gæld	<u>12.500</u>
	<u>532.744</u>

30/6 2012
kr.

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter unoterede aktier.

Selskabet har afgivet selvskyldner kaution overfor selskabets datterselskab.