ÅRSRAPPORT

1. OKTOBER 2012 - 30. SEPTEMBER 2013

ANDELSBUTIKKEN HOLDING APS

CVR-nr. 32 94 14 27

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 11 / 12 2013

Dirigentens navn tillige med blokbogstaver

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	1
Koncernoversigt	2
Ledelsesberetning	3
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5-6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7-10
Resultatopgørelse 1. oktober 2012 - 30. september 2013	11
Balance pr. 30. september 2013	12-13
Noter	14-16

Sagsnr. 915334
st/hr

Selskab

Andelsbutikken Holding ApS
Jagtvej 193
2100 København Ø

CVR-nummer 32 94 14 27

3. regnskabsår

Hjemsted: København

Direktion

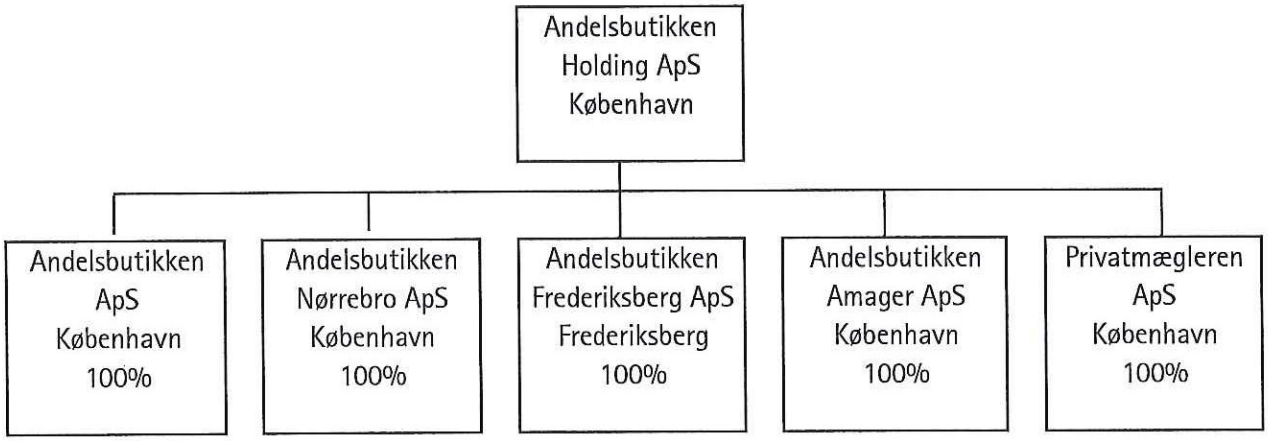
Carsten Berner Hansen

Martin Østengaard

Revision

INFO:REVISION
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg

Simon Morthorst, statsautoriseret revisor


Andelsbutikken Holding ApS København
Andelsbutikken ApS København 100%
Andelsbutikken Nørrebro ApS København 100%
Andelsbutikken Frederiksberg ApS Frederiksberg 100%
Andelsbutikken Amager ApS København 100%
Privatmægleren ApS København 100%

Hovedaktivitet

Andelsbutikken Holding ApS' hovedaktivitet har i år været at drive virksomhed med besiddelse af anparter og i forbindelse hermed stående virksomhed.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret et resultat før skat på kr. 1.564.465. Årets resultat har således indfriet de forventninger, der var stillet til året.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 30. september 2013.

Den forventede udvikling

Der forventes et positiv resultat i næste regnskabsår.

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2012 - 30. september 2013 for Andelsbutikken Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København Ø, den 20. november 2013

I direktionen

Carsten Berner Hansen

Martin Østengaard

Til kapitalejerne i Andelsbutikken Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Andelsbutikken Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 2013, 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 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. 30. september 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Søborg, den 20. november 2013

INFO:REVISION
statsautoriseret revisionsaktieselskab

Simon Mørthorst
statsautoriseret revisor

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.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders driftsresultat reguleret for interne avancer og tab.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter salgs-, lokale- og administrationsomkostninger.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakurs-fortjenester og -tab, realiserede og urealiserede fortjenester og -tab ved salg af andre værdi-papirer og kapitalandele, udbytter, amortisering af gæld til realkreditinstitutter samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat og selskabsskat

Skat af årets resultat udgør 25% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomst-skattepligtige 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.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber med Andelsbutikken Holding ApS som administrationsselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskattelovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Selskabsskat samt sambeskatningsbidrag vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat 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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder er indregnet efter den indre værdis metode, således at kapitalandelen måles til den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi reguleret for interne udbytter og avancer.

Udenlandske tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital er omregnet til danske kroner. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregning af de udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved regnskabsårets begyndelse og omregning af årets resultat fra gennemsnitskurs til balancedagens kurs, føres direkte over egenkapitalen.

Disponible reserver i de tilknyttede virksomheder, som på balancetidspunktet disponeres som udbytte til moderselskabet, indgår i værdien af kapitalandele.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Køb af tilknyttede virksomheder indregnes til kostpris. Forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, som fremkommer på det tidspunkt, hvor koncernforholdet bliver etableret, er så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver, hvis værdi er højere eller lavere end det bogførte beløb. Et resterende positivt forskelsbeløb behandles som koncerngoodwill og indgår i værdien af kapitalandele, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over 5 år. Et negativt forskelsbeløb, der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling, indregnes under hensatte forpligtelser. Beløbet indtægtsføres i resultatopgørelsen i det omfang, den forventede omkostning eller ugunstige udvikling er realiseret.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet, og reguleres med egenkapitalbevægelser i de tilknyttede virksomheder.

Tilgodehavender
Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

Værdipapirer
Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi på balancedagen.

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 25% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealisationsværdi, 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 i øvrigt
Gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

KONCERNREGNSKAB

I henhold til Årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Note		2012/13	2011/12
1	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.631.625	1.116.941
	Andre eksterne omkostninger	-5.938	-5.000
	RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	1.625.687	1.111.941
2	Andre finansielle indtægter	23.353	4.242
3	Øvrige finansielle omkostninger	-84.575	-11.626
	RESULTAT FØR SKAT	1.564.465	1.104.557
4	Skat af årets resultat	16.790	3.096
	ÅRETS RESULTAT	1.581.255	1.107.653

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	631.625	-283.059
Overført resultat	-50.370	190.712
Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.200.000
ÅRETS RESULTAT	1.581.255	1.107.653

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2013
AKTIVER

Note		30/9 2013	30/9 2012
1	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3.929.665	3.198.040
	FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	3.929.665	3.198.040
	ANLÆGSAKTIVER	3.929.665	3.198.040
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	923.422	863.437
4	Tilgodehavende selskabsskat	88.886	6.219
	TILGODEHAVENDER	1.012.308	869.656
	LIKVIDE BEHOLDNINGER	0	0
	OMSÆTNINGSAKTIVER	1.012.308	869.656
	AKTIVER I ALT	4.941.973	4.067.696

inforevision

Note		30/9 2013	30/9 2012
	Virksomhedskapital	80.000	80.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	829.665	198.040
	Overført resultat	430.972	481.342
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.200.000
5	EGENKAPITAL	2.340.637	1.959.382
4	Hensættelser til udskudt skat	0	0
	HENSATTE FORPLIGTELSER	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.000	4.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	2.597.336	2.104.314
4	Selskabsskat	0	0
	KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	2.601.336	2.108.314
	GÆLDSFORPLIGTELSER	2.601.336	2.108.314
	PASSIVER I ALT	4.941.973	4.067.696
6	Eventualforpligtelser		

1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

					Andelsbutikken Holding ApS's andel	
	Ejerandel	Selskabs-kapital	Årets resultat	Egenkapital	Årets resultat	Egenkapital
Tilknyttede virksomheder:						
Andelsbutikken ApS, København	100%	80.000	1.042.342	1.700.524	1.042.342	1.700.524
Andelsbutikken Nørrebro/NV ApS, København	100%	80.000	936.568	1.417.140	936.568	1.417.140
Andelsbutikken Frederiksberg ApS, Frederiksberg	100%	80.000	-240.024	86.848	-240.024	86.848
Andelsbutikken Amager ApS, København	100%	80.000	-219.965	183.315	-219.965	183.315
Privatmægleren ApS København	100%	80.000	112.704	341.838	112.704	341.838
Andelsbørsen ApS København	100%			200.000		200.000
I ALT		400.000	1.631.625	3.929.665	1.631.625	3.929.665

infor revision

2 Andre finansielle indtægter	2012/13	2011/12
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	23.353	4.242
Finansielle indtægter i øvrigt	0	0
I ALT	23.353	4.242

3 Øvrige finansielle omkostninger	2012/13	2011/12
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	71.221	11.626
Finansielle omkostninger i øvrigt	13.354	0
I ALT	84.575	11.626

4 Selskabsskat og udskudt skat

	Selskabsskat	Udskudt skat	Ifølge resultatopgørelsen	2011/12
Skyldig pr. 1/10 2012	-6.219			
Sambeskatningsrefusion	281.820			
Betalt vedr. tidligere år	-278.697			
Betalt acontoskat	-69.000			
Skat af årets resultat	-16.790	0	-16.790	-3.096
SKYLDIG PR. 30/9 2013	-88.886	0		
SKAT AF ÅRETS RESULTAT			-16.790	-3.096

5 Egenkapital	30/9 2013	30/9 2012
Virksomhedskapital pr. 30/9 2013	80.000	80.000
Reserver for nettoopskrivning pr. 1/10 2012	198.040	481.099
Årets nettoopskrivning	631.625	-283.059
Reserve for nettoopskrivning pr. 30/9 2013	829.665	198.040
Overført resultat pr. 1/10 2012	481.342	290.630
Overført af årets resultat	-50.370	190.712
Overført resultat pr. 30/9 2013	430.972	481.342
Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 1/10 2012	1.200.000	200.000
Udbetalt udbytte i regnskabsåret	-1.200.000	-200.000
Forslag til udbytte	1.000.000	1.200.000
Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 30/9 2013	1.000.000	1.200.000
Egenkapital pr. 30/9 2013	2.340.637	1.959.382

Virksomhedskapitalen består af 80 stk. anparter á kr. 1.000. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

6 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskatter.

Selskabet har stillet kaution for Andelsbutikken ApS', Andelsbutikken Frederiksberg ApS', Andelsbutikken Amager ApS', Andelsbutikken Nørrebro/Nordvest ApS' og Privatmægleren ApS' engagement med kreditinstitut.