

ApS Carø/KFI

ÅRSRAPPORT FOR 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 19/04 2013

Poul B. Poulsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	8
Balance 31. december	9
Noter til årsrapporten	11

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2012 for ApS Carø/KFI.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 19. april 2013

Direktion

Jesper Munck Loiborg
adm. direktør

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i ApS Carø/KFI

Vi har revideret årsregnskabet for ApS Carø/KFI for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vor 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 vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Selskabet er omfattet af kapitaltabsbestemmelserne i selskabslovens § 119, da mere end halvdelen af kapitalen er tabt. Vi henleder opmærksomheden på note 5 i årsregnskabet, hvoraf det fremgår, hvorledes selskabets ledelse planlægger at reetablere selskabets kapital.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

København, den 19. april 2013

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Mona Blønd

Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

ApS Carø/KFI
Svanemøllevej 16
2100 København Ø

Telefon: 39182600

Telefax: 38185556

CVR-nr.: 32 77 62 13

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Hjemsted: København

Direktion

Jesper Munck Loiborg, adm. direktør

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Osvald Helmuths Vej 4
2000 Frederiksberg

Koncernregnskab

Selskabets umiddelbare moderselskab, hvori selskabet indgår som dattervirksomhed, er A/S KFI-Retail, København og selskabets ultimative moderselskab, der udarbejder koncernregnskab, hvori selskabet indgår som dattervirksomhed, er KFI erhvervsdrivende fond, København.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for ApS Carø/KFI for 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2012 er aflagt i DKK

Generelt om indregning og måling

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

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.

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.

Resultatopgørelsen

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstilskud.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter bidrag til koncernens fælles administrationsselskab samt kontoromkostninger m.v., der vedrører administrationsaktiviteten.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Resultatopgørelse

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat med fradrag af afskrivning på goodwill under posterne: Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og resultat af kapitalandele i associerede virksomheder. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

Balance

I balancen indregnes tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Skyldig skat 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 måles efter den balanceorienterede gældsметode af 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 fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

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. 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.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25%.

Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld 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 gældens opståen, indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Administrationsomkostninger		-33.940	-19.687
Resultat af ordinær primær drift		-33.940	-19.687
Andre driftsindtægter		3.225.000	0
Andre driftsomkostninger		-6.800.000	0
Resultat før finansielle poster		-3.608.940	-19.687
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	1	-2.102.414	-5.023.817
Finansielle indtægter	2	43.083	87.411
Resultat før skat		-5.668.271	-4.956.093
Skat af årets resultat	3	1.418.616	1.237.551
Årets resultat		-4.249.655	-3.718.542
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-4.249.655	-3.718.542
		-4.249.655	-3.718.542

Balance 31. december

Aktiver

	<u>Note</u>	<u>2012</u> DKK	<u>2011</u> DKK
Kapitalandele i associerede virksomheder	4	<u>0</u>	<u>0</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.325.796	3.758.734
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	1.000.000
Udskudt skatteaktiv		<u>1.758.868</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender		<u>4.084.664</u>	<u>4.758.734</u>
Likvide beholdninger		<u>0</u>	<u>126.121</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>4.084.664</u>	<u>4.884.855</u>
Aktiver i alt		<u><u>4.084.664</u></u>	<u><u>4.884.855</u></u>

Balance 31. december

Passiver

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		-8.663.883	-4.414.228
Egenkapital	5	-8.538.883	-4.289.228
Hensættelse til udskudt skat		0	5.450
Hensættelser vedrørende kapitalandele i associerede virksomheder		12.608.547	9.156.133
Hensatte forpligtelser i alt		12.608.547	9.161.583
Anden gæld		15.000	12.500
Kortfristede gældsforpligtelser		15.000	12.500
Gældsforpligtelser i alt		15.000	12.500
Passiver i alt		4.084.664	4.884.855
Eventualposter m.v.	6		
Medarbejderforhold	7		
Efterfølgende begivenheder	8		
Hovedaktivitet	9		

Noter til årsrapporten

	2012 DKK	2011 DKK
1 Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder		
Andel af underskud i associerede virksomheder	-2.102.414	-5.023.817
	-2.102.414	-5.023.817
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	43.027	86.661
Andre finansielle indtægter	56	750
	43.083	87.411
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	345.702	-1.150.036
Årets udskudte skat	-1.764.318	-87.515
	-1.418.616	-1.237.551
4 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2012	0	0
Tilgang i årets løb	5.450.000	0
Kostpris 31. december 2012	5.450.000	0
Værdireguleringer 1. januar 2012	-9.156.133	-3.969.683
Årets resultat	-2.102.414	-5.023.817
Modtagne udbytter	0	-162.633
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	5.808.547	9.156.133
Værdireguleringer 31. december 2012	-5.450.000	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012	0	0

Selskabet har udeladt oplysninger om ejerforhold m.v. jf. ÅRL § 72 stk. 1 og 2 for kapitalandele i associerede virksomheder med henvisning til ÅRL § 72 stk. 3, da disse selskaber ikke er forpligtet til at offentliggøre årsrapport.

Noter til årsrapporten

5 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2012	125.000	-4.414.228	-4.289.228
Årets resultat	0	-4.249.655	-4.249.655
Egenkapital 31. december 2012	125.000	-8.663.883	-8.538.883

Selskabets kapitalforhold vil blive reetableret i 2013, enten ved driftstilskud eller kapitaltilførsel.

6 Eventualposter m.v.

Selskabet indgår i KFI koncernens sambeskatning, hvorfor selskabet hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst fra og med indkomståret 2012.

7 Medarbejderforhold

Der har ikke været ansatte i selskabet i regnskabsåret.

Der er ikke udbetalt vederlag til ledelsen i regnskabsåret.

8 Efterfølgende begivenheder

Selskabet har efter årets afslutning, erhvervet yderligere andele i associerede virksomheder, hvorfor disse fremadrettet klassificeres som tilknyttede virksomheder.

9 Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive handel og investering herunder detailhandel fra butik.