

ApS Carø/KFI

Svanemøllevej 16, 2100 København Ø

CVR-nr. 32 77 62 13



Årsrapport for 2014

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 27. april 2015

Som dirigent:

.....
Cecilie Alsted



Building a better
working world

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	3
Balance	4
Egenkapitalopgørelse	5
Noter	
Anvendt regnskabspraksis	6
Virksomhedens væsentligste aktiviteter og oplysninger om selskabet	7
Personaleomkostninger	8
Finansielle indtægter	8
Finansielle omkostninger	8
Skat af årets resultat	8
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8
Anpartskapital	9
Eventualforpligtelser og andre økonomiske forpligtelser	9
Nærtstående parter	9

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 27. april 2015

Direktionen:

.....
Jesper Munck Loiborg
Adm. direktør

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i ApS Carø/KFI

Vi har revideret årsregnskabet for ApS Carø/KFI for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 en 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 en 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. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 27. april 2015

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

Mona Blønd
statsaut. revisor

Christian Thuesen
statsaut. revisor

Resultatopgørelse for 1. januar - 31. december

Note	2014 kr.	2013 kr.
Andre driftsindtægter	2.750.000	0
Andre eksterne omkostninger	<u>-28.365</u>	<u>-61.398</u>
Bruttoresultat	2.721.635	-61.398
3 Personaleomkostninger	<u>0</u>	<u>0</u>
Resultat af primær drift	2.721.635	-61.398
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-16.964.938	-20.991.927
4 Finansielle indtægter	208	0
5 Finansielle omkostninger	<u>-238.855</u>	<u>-517.945</u>
Resultat før skat	-14.481.950	-21.571.270
6 Skat af årets resultat	<u>3.538.373</u>	<u>5.256.863</u>
Årets resultat	<u>-10.943.577</u>	<u>-16.314.407</u>
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	<u>-10.943.577</u>	<u>-16.314.407</u>
	<u>-10.943.577</u>	<u>-16.314.407</u>

Balance pr. 31. december

Note	2014 kr.	2013 kr.
Aktiver		
Anlægsaktiver		
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>4.278.041</u>	<u>9.302.979</u>
Finansielle anlægsaktiver	<u>4.278.041</u>	<u>9.302.979</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>4.278.041</u>	<u>9.302.979</u>
Omsætningsaktiver		
Udsudte skatteaktiver	<u>85.401</u>	<u>123.740</u>
Tilgodehavender	<u>85.401</u>	<u>123.740</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>85.401</u>	<u>123.740</u>
Aktiver i alt	<u>4.363.442</u>	<u>9.426.719</u>
Passiver		
Egenkapital		
8 Anpartskapital	150.000	130.000
Overført resultat	<u>3.053.132</u>	<u>-15.983.291</u>
Egenkapital i alt	<u>3.203.132</u>	<u>-15.853.291</u>
Gældsforpligtelser		
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.148.179	25.264.848
Anden gæld	<u>12.131</u>	<u>15.162</u>
Kortfristede gældsforpligtelser	<u>1.160.310</u>	<u>25.280.010</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>1.160.310</u>	<u>25.280.010</u>
Passiver i alt	<u>4.363.442</u>	<u>9.426.719</u>

Egenkapitaloppgørelse

(kr.)	Anpartskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital pr. 1/1 2014	130.000	-15.983.291	-15.853.291
Kapitalforhøjelse	20.000	29.980.000	30.000.000
Årets resultat, jf. resultatdisponering		-10.943.577	-10.943.577
Egenkapital pr. 31/12 2014	<u>150.000</u>	<u>3.053.132</u>	<u>3.203.132</u>

1. Anvendt regnskabspraksis

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

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Der er foretaget enkelte reklassifikationer ved præsentationen af regnskabsposter i forhold til sidste år. Sammenligningstal er tilpasset.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til koncernens fælles administrationsselskab.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Posten omfatter den forholdsmæssige andel af resultat efter skat i dattervirksomheder efter eliminering af interne avancer eller tab og fratrullet af- og nedskrivning på goodwill og andre merværdier på erhvervelsestidspunktet.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital, med tillæg af koncerngoodwill og koncerninterne tab og fradrag af koncerninterne avancer og eventuel negativ goodwill. Kapitalandele i virksomheder med negativ indre værdi måles til kr. 0. Virksomhedens forholdsmæssige andel af en eventuel negativ egenkapital modregnes i tilgodehavender hos kapitalandelen i det omfang det er uerholdeligt. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Nyerhvervede og solgte kapitalandele indregnes i årsregnskabet henholdsvis fra anskaffelsestidspunktet eller frem til afståelsestidspunktet.

1. Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab baseret på en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en gruppe af tilgodehavender er værdiforringet. Nedskrivning foretages til nettorealisationsværdi, såfremt denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger vedr. tab på kapitalinteresser. Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden, som følge af en tidligere begivenhed på balancedagen, har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre en afgang af økonomiske ressourcer.

Selskabsskat

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

Hensættelse til udskudt skat beregnes efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, bortset fra midlertidige forskelle, som opstår på anskaffelsestidspunktet for aktiver og forpligtelser, og som hverken påvirker resultatet eller den skattepligtige indkomst, samt midlertidige forskelle på skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion.

Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

2. Virksomhedens væsentligste aktiviteter og oplysninger om selskabet

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

Oplysninger om selskabet

Navn	ApS Carø/KFI
Adresse, postnr., by	Svanemøllevej 16, 2100 København Ø
CVR-nr.	32 77 62 13
Stiftet	24. februar 2010
Hjemstedskommune	København
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.kfi.dk
E-mail	kfi@kfi.dk
Telefon	39 18 26 00
Direktion	Jesper Munck Loiborg, Adm. direktør
Revision	Ernst & Young, Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuths Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Noter

3. Personaleomkostninger

Selskabet har ingen ansatte.

4. Finansielle indtægter

Renteindtægter i øvrigt

2014 kr.	2013 kr.
208	0
<u>208</u>	<u>0</u>

5. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder

238.855	517.945
<u>238.855</u>	<u>517.945</u>

6. Skat af årets resultat

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst

Årets regulering af udskudt skat

-3.576.712	-6.891.991
38.339	1.635.128
<u>-3.538.373</u>	<u>-5.256.863</u>

7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

(kr.)

Kostpris

Saldo pr. 1/1 2014

Tilgang i årets løb

Kostpris pr. 31/12 2014

Kapitalandele i
tilknyttede
virksomheder

41.553.453

11.940.000

53.493.453

Nedskrivninger

Saldo pr. 1/1 2014

Andel af årets resultat

Nedskrivninger pr. 31/12 2014

32.250.474

16.964.938

49.215.412

Regnskabsmæssig værdi pr. 31/12 2014

4.278.041

Oplysninger om dattervirksomhedens navn, hjemsted og retsform er udeladt, jf. ÅRL § 72, stk. 1 og 2, for kapitalandele i tilknyttede virksomheder med henvisning til ÅRL § 72, stk. 3, idet disse selskaber ikke er forpligtet til at offentliggøre deres årsrapport.

				31/12 2014 kr.	31/12 2013 kr.
8. Anpartskapital					
Anpartskapitalen kr. 150.000, sammensættes således:					
150.000 anpart(er) a kr. 1,00					
				<u>150.000</u>	<u>130.000</u>
				<u><u>150.000</u></u>	<u><u>130.000</u></u>
	2014 kr.	2013 kr.	2012 kr.	2011 kr.	2010 kr.
Anpartskapitalen har udviklet sig således de seneste 5 år:					
Saldo primo	130.000	125.000	125.000	125.000	0
Kapitalforhøjelse	<u>20.000</u>	<u>5.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>125.000</u>
Saldo ultimo	<u>150.000</u>	<u>130.000</u>	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>

9. Eventualforpligtelser og andre økonomiske forpligtelser

Selskabet indgår i KFI koncernens sambeskatning, hvorfor selskabet hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2012 samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter, som forfalder til betaling den 1. juli 2012 eller senere. Der henvises til koncernregnskabet for A/S KFI-Holding for oplysning om den samlede forpligtelse.

10. Nærtstående parter

Oplysning om koncernregnskaber:

Modervirksomhed	Hjemsted	Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab
KFI Erhvervsdrivende Fond	Svanemøllevej 16, 2100 København Ø	Koncernregnskabet for selskabet kan rekvireres på selskabets adresse
A/S KFI-Holding	Svanemøllevej 16, 2100 København Ø	Koncernregnskabet for selskabet kan rekvireres på selskabets adresse

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af anpartskapitalen:

Navn	Bopæl/Hjemsted
A/S KFI-Retail	Svanemøllevej 16, 2100 København Ø