Erhvervsstyrelsen

Global Revision
- værdiskabende samarbejde

Global Revision
Registreret revisionsanpartsselskab
Greve Strandvej 9
2670 Greve
Telefon 43 97 87 77
Telefax 43 97 87 78
Web www.globalrevision.dk
CVR nr. 28 12 17 17

Retail Management ApS

CVR nr. 31 61 17 25

Årsrapport
2013

(5. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 29/5 - 2014

Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Indholdsfortegnelse 1

Selskabsoplysninger 2

Ledelsespåtegning 3

Den uafhængige revisors erklæringer 4

Ledelsesberetning 6

Anvendt regnskabspraksis 7

Resultatopgørelse for perioden 1. januar - 31. december 9

Balance pr. 31. december 10

Balance pr. 31. december 11

Noter 12

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet:	Retail Management ApS Karlslunde Strandvej 81 2690 Karlslunde
	CVR-nr.: 31 61 17 25 Stiftet: 1. juli 2008 Hjemsted: Greve Regnskabsår: 01.01 - 31.12 Første regnskabsår: 01.07.2008 – 31.12.2009
Direktion:	Niels Østenkær
Revision:	Global Revision ApS Greve Strandvej 9 2670 Greve

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar – 31. december 2013 for Retail Management ApS.

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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Greve, den 13. maj 2014

I direktionen:

Niels Østenkær

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Retail Management ApS

Påtegning på årsregnskabet
Vi har revideret årsregnskabet for Retail Management ApS for regnskabsåret 2013, omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet
Ledelsen har ansvaret for at udarbejde og aflægge 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 og den udførte revision
Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført vores revision i overensstemmelse med danske revisionsstandarder. Disse standarder kræver, at vi lever op til etiske krav samt planlægger og udfører revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter handlinger for at opnå revisionsbevis for de beløb og oplysninger, der er anført i årsregnskabet. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor interne kontroller, der er relevante for andelsboligforeningens udarbejdelse og aflæggelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede, med henblik på at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke med det formål at udtrykke en konklusion om effektiviteten af andelsboligforeningens interne kontrol. En revision omfatter endvidere stillingtagen til, om den af bestyrelsen anvendte regnskabspraksis er passende, om de af bestyrelsen udøvede regnskabsmæssige skøn er rimelige samt en vurdering af 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. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger om forhold i regnskabet
Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi gøre opmærksom på, at selskabet har tabt kapitalen. Det er ledelsens forventning at selskabet ved egen drift kan reetablere egenkapitalen. Vi henviser til ledelsesberetningens afsnit "Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold". Vi er således enige med ledelsen i, at årsregnskabet aflægges under forudsætning af fortsat drift.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold
Uden at modificere vores konklusion, gør vi opmærksom på, at selskabet ikke i regnskabsåret har angivet momsefterangivelse for 2012, hvilket dog er konstateret foretaget i 2014. Endvidere er der ej løbende angivet moms i indeværende regnskabsår. Forholdene kan være ansvarspådragende for ledelsen.

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.

Greve, den 13. maj 2014

GLOBAL REVISION APS
Registrerede revisorer



Eddie Holstebro
Registreret revisor

LEDELSESBERETNING

Hovedaktiviteter
Selskabets aktiviteter består i konsulent og investeringsvirksomhed.

Usædvanlige forhold
Der har ikke i regnskabsåret været usædvanlige forhold af betydning.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold
Årets resultat anses for tilfredsstillende, da selskabet i årets løb haft store urealiserede avancer på sin aktieportefølje. Ledelsen forventer at selskabet kan reetablere egenkapitalen ved hjælp af fremtidig indtjening.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning
Der er ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsregnskabet for Retail Management ApS for perioden 1. januar – 31. december 2013 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttoresultatet
Bruttoresultatet er et sammendrag af nettoomsætning, vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Omsætningen udgør de fakturerede beløb af årets afsluttede salg med fradrag af salgsrabatter og merværdiafgift.

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame samt administration m.v.

Kapitalandele i associerede virksomheder
I resultatopgørelsen indregnes under posten "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder efter skat" den forholdsmæssige andel af resultat før skat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivninger af eventuel goodwill.

Finansielle poster i øvrigt
Finansielle poster omfatter renteindtægter og –omkostninger, udbytter, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v. Finansielle indtægter og –omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat
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. Selskabet er sambeskattet med den tilknyttede virksomhed. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver
Kapitalandel i associeret virksomhed måles ved indregning til kostpris. Opskrivninger i forhold til anskaffelsessummen bindes under egenkapitalen. I tilfælde hvor kostprisen overstiger nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender
Tilgodehavender måles til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer
Værdipapirer der er omsætningsaktiver måles til dagsværdi på balancedagen. Urealiserede og realiserede kursreguleringer indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

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.

Den udskudte skat er beregnet med 24,5 % på grundlag af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige balanceværdier og skattemæssige balanceværdier af aktiver og forpligtelser. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat. For indeværende regnskabsår er der ikke indarbejdet udskudt skat i balancen.

Udbytte
Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Gældsforpligtelser
Gæld er indregnet til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Sammenligningstal
Sammenligningstal i regnskabet er anført i hele kr.

RESULTATOPGØRELSE FOR PERIODEN 1. JANUAR - 31. DECEMBER

Note		2013	2012
	Bruttoresultat	**-12.438**	**1.767**
	Nedskrivning af finansielle aktiver	0	-100.000
	Finansielle indtægter	177.274	3.533
2	Finansielle omkostninger	-24.918	-45.452
	Resultat før skat	**139.918**	**-140.152**
3	Skat af årets resultat	0	0
	ÅRETS RESULTAT	**139.918**	**-140.152**

FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING

Årets resultat	139.918	-140.152
Overført fra tidligere år	-347.918	-207.766
Til disposition	**-208.000**	**-347.918**
Overført til næste år	-208.000	-347.918
I alt	**-208.000**	**-347.918**

BALANCE PR. 31. DECEMBER

AKTIVER

Note		2013	2012
	Finansielle anlægsaktiver		
4	Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	**0**	**0**
	Anlægsaktiver i alt	**0**	**0**
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavende for salg	0	18.750
	Andre tilgodehavender	0	103.000
	Tilgodehavende selskabsskat	5.133	8.133
	Værdipapirer	216.806	53.182
	Omsætningsaktiver i alt	**221.939**	**183.065**
	AKTIVER I ALT	**221.939**	**183.065**

BALANCE PR. 31. DECEMBER

PASSIVER

Note		2013	2012
	Egenkapital		
5	Anpartskapital	125.000	125.000
	Overført resultat	-208.000	-347.918
	Egenkapital i alt	**-83.000**	**-222.918**
	Kortfristet gæld		
	Kreditinstitutter	64.830	149.700
	Gæld til tilknyttede virksomheder	51.628	55.822
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	21.000	40.775
	Anden gæld	167.481	159.686
	Kortfristet gæld i alt	**304.939**	**405.983**
	Gæld i alt	**304.939**	**405.983**
	PASSIVER I ALT	**221.939**	**183.065**

6 Sikkerhedsstillelser

7 Eventualforpligtelser- og aktiver

NOTER

1 Going concern

Selskabet har i året realiseret et overskud på tkr. 140. Selskabets egenkapital pr. 31. december 2013 er stadig negativ, tkr. 83.

Det er ledelsens vurdering, at selskabets kapitalgrundlag på sigt vil blive retableret ved selskabets egen drift, men der er usikkerhed herom og tidshorisonten herfor. Ledelsen har til trods for usikkerheden aflagt regnskabet under forudsætning om fortsat drift.

På grund af usikkerheden om den fremtidige aktivitet, er det en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at der løbende tilføres den nødvendige likviditet.

Det er ledelsen opfattelse, at regnskabet skal aflægges under forudsætning om fortsat drift.

2 **Finansielle omkostninger**	2013	2012
I regnskabsposten indgår følgende beløb:		
Renteomkostning, tilknyttet virksomhed	2.056	2.318

3 **Skat af årets resultat**	2013	2012
Aktuel skat af årets resultat	0	0
Skat af årets resultat i alt	**0**	**0**

NOTER

4	**Finansielle anlægsaktiver**	Kapital-interesser
	Kostpris primo	100.000
	Tilgang/Afgang i årets løb	0
	Kostpris ultimo	**100.000**
	Op-/nedskrivning, primo	100.000
	Årets op-/nedskrivning	0
	Op-/nedskrivninger ultimo	**-100.000**
	Bogført værdi	**0**

Associeret virksomhed:	Cvr.-nummer:	Ejerandel
Brdr. Nyholm Frugt og Grønt ApS	33 77 70 94	33 1/3

5	**Anpartskapital**	2013	2012
	Selskabskapital, primo	125.000	125.000
	Anpartskapital i alt	**125.000**	**125.000**

Selskabets anpartskapital består af 125 stk. anparter á DKK 1.000. Anparterne er ikke opdelt i klasser og der har ikke været ændringer i kapitalen siden selskabets stiftelse.

6 Sikkerhedsstillelser

Der er overfor ethvert mellemværende med pengeinstitut givet panteret i værdipapirdepot med kursværdi pr. 31. december 2013 på DKK 216.806.

7 Eventualforpligtelser – og aktiver

Der er beregnet et udskudt skatteaktiv på t.kr. 29.
Aktivet er ikke afsat i årsrapporten.