

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
2012
(4. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 6/6

Dirigent



INDHOLDSFORTEGNELSE

Indholdsfortegnelse.....	1
Selskabsoplysninger.....	2
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors påtegning.....	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

Karlsunde Strandvej 81

2690 Karlsunde

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 2012 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 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Greve, den 27. maj 2013

I direktionen:



Niels Østenkær

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til aktionærerne i Retail Management ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Retail Management ApS for regnskabsåret 2012, 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 revisionshandling, 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 ERKLÆRING

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 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.

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 27. maj 2013

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 utilfredsstillende. Selskabet har i året haft store urealiserede tab 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 2012 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 før skat” den forholdsmæssige andel af resultat før skat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivninger af eventuel goodwill.

Andel af associerede virksomheders skat indregnes under posten ”Skat af årets resultat”.

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 25 % 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.

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	2012	2011
Bruttoresultat	1.767	-32.598
Nedskrivning af finansielle aktiver	-100.000	0
Finansielle indtægter	3.533	38.725
2 Finansielle omkostninger	-45.452	-242.595
Resultat før skat	-140.152	-236.468
3 Skat af årets resultat	0	0
ÅRETS RESULTAT	-140.152	-236.468

FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING

Årets resultat	-140.152	-236.468
Overført fra tidligere år	-207.766	28.702
Til disposition	-347.918	-207.766
Overført til næste år	-347.918	-207.766
I alt.....	-347.918	-207.766

BALANCE PR. 31. DECEMBER

AKTIVER

Note		2012	2011
	Finansielle anlægsaktiver		
4	Kapitalandele i associerede virksomheder	0	75.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt.....	0	75.000
	Anlægsaktiver i alt	0	75.000
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavende for salg.....	18.750	0
	Andre tilgodehavender	103.000	0
	Tilgodehavende selskabsskat	8.133	26.349
	Værdipapirer	53.182	78.561
	Omsætningsaktiver i alt.....	183.065	104.910
	AKTIVER I ALT	183.065	179.910

BALANCE PR. 31. DECEMBER

PASSIVER

Note		2012	2011
	Egenkapital		
5	Anpartskapital	125.000	125.000
	Overført resultat	-347.918	-207.766
	Egenkapital i alt	-222.918	-82.766
	Kortfristet gæld		
	Kreditinstitutter	149.700	55.447
	Gæld til tilknyttede virksomheder.....	55.822	53.504
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	40.775	18.000
	Anden gæld	159.686	135.725
	Kortfristet gæld i alt	405.983	262.676
	Gæld i alt.....	405.983	262.676
	PASSIVER I ALT	183.065	179.910
6	Sikkerhedsstillelser		
7	Eventualforpligtelser- og aktiver		

NOTER

1 Going concern

Selskabet har i året realiseret et underskud på tkr. 140 og selskabets egenkapital pr. 31. december 2012 er herefter negativ med tkr. 223.

Det er ledelsens vurdering, at selskabets kapitalgrundlag på sigt vil blive retableret ved selskabets egen drift, men der er usikkerhed herom og tidshorizonten 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	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	I regnskabsposten indgår følgende beløb:		
	Renteomkostning, tilknyttet virksomhed	2.318	2.548
3	Skat af årets resultat	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	Aktuel skat af årets resultat	0	0
	Skat af årets resultat i alt	0	0

NOTER

4	Finansielle anlægsaktiver		<u>Kapital-</u> <u>interesser</u>
	Kostpris primo.....		75.000
	Tilgang/Afgang i årets løb		25.000
	Kostpris ultimo		100.000
	Op-/nedskrivning, primo		0
	Årets op-/nedskrivning.....		-100.000
	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	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	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 2012 på DKK 53.182.		
7	Eventualforpligtelser – og aktiver		
	Der er beregnet et udskudt skatteaktiv på t.kr. 10. Aktivet er ikke afsat i årsrapporten.		