



Revisorgaarden i København
Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Ved Vesterport 6, 5. sal
DK-1612 København V

ÅRSRAPPORT 2011/12

Relatio Holding ApS

CVR-NR. 31941156

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling, den

30-11-2012

Torben Klitgaard
Dirigent

An independent member of the
INAA Group
with members throughout the world

Telefon (+45) 3393 2233
Telefax (+45) 3393 2223
E-mail mail@rgkbh.dk
Web www.rgkbh.dk
CVR nr. 1013 8906

INDHOLDSFORTEGNELSE**Side**

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring	3
Virksomhedsoplysninger	4
Beretning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for året 2011/12	8
Balance pr. 30.06.2012	9
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

LEDELSESPÅTEGNING

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for 2011/12 for Relatio Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Samtidig er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 23. november 2012

Direktion:

Torben Klitgaard

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING

Til kapitalejer i Relatio Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Relatio Holding ApS for regnskabsåret 2011/12, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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, at 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 den finansielle stilling pr. 30.06.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2011/12 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

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 vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 23. november 2012
Revisorgaarden i København
Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Per Løfgren
statsautoriseret revisor

VIRKSOMHEDSOPLYSNINGER

Adresse

Relatio Holding ApS
Odensegade 5, 4.tv
2100 København Ø

Regnskabsåret omfatter perioden
01-07-2011 - 30-06-2012.

CVR-nummer

31941156

Hjemsted

København

Revisor

Revisorgaarden i København
Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Ved Vesterport 6, 5.sal
1612 København V
CVR nr. 10138906

BERETNING

Udvikling i regnskabsåret

Direktionen anser resultatet for tilfredsstillende.

Omtale af betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter statustidspunktet indtrådt begivenheder, som har væsentlig indflydelse på selskabets økonomi.

Den forventede udvikling

Resultatet for det kommende år forventes at blive som indeværende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Relatio Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed med tilvalg af enkelte bestemmelser for klasse C-virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

I henhold til Årsregnskabslovens § 112, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder 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.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Resultatopgørelsen, tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill. Andel i dattervirksomhedernes ekstraordinære poster

indregnes under ekstraordinært resultat efter skat.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger.

Finansielle indtægter og udgifter indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Selskabsskat og udskudt skat

Selskabet er sambeskattet med datterselskabet Relatio ApS. Moderselskabet betaler den samlede skat af virksomhedernes skattepligtige indkomst.

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.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen 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.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til nul kr. 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsrapporten fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab til nettorealiseringsværdien.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

Egenkapital

Udbyttet, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Finansielle gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE

	Note	2011/12	2010/11
Andre eksterne omkostninger		7.249	7.499
Driftsresultat		-7.249	-7.499
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		173.583	-7.493
Nedskrivning af andre finansielle aktiver		11.350	0
Andre finansielle omkostninger		0	2
Resultat før skat og ekstraordinære poster		154.984	-14.994
Skat af årets ordinære resultat	1	-5.496	-1.965
Årets resultat		160.480	-13.029
Resultatdisponering			
Årets resultat, kr. 160.480, foreslås anvendt således:			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		38.000	0
Overført til næste år		122.480	-13.029
I alt		160.480	-13.029

BALANCE

	Note	30.06.2012	30.06.2011
AKTIVER			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	291.090	117.507
Andre værdipapirer og kapitalandele	3	13.650	25.000
Finansielle anlægsaktiver i alt		304.740	142.507
Anlægsaktiver i alt		304.740	142.507
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		15.573	0
Tilgodehavende selskabsskat		12.030	3.302
Tilgodehavender i alt		27.603	3.302
Likvide beholdninger		3.507	54.062
Omsætningsaktiver i alt		31.110	57.364
Aktiver i alt		335.850	199.871
PASSIVER			
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		166.090	0
Overført overskud eller tab		10	43.620
Foreslået udbytte for regnskabsåret		38.000	0
Egenkapital i alt, jf. side 10		329.100	168.620
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	25.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt		0	25.000
Anden gæld		6.750	6.251
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		6.750	6.251
Gældsforpligtelser i alt		6.750	31.251
Passiver i alt		335.850	199.871

EGENKAPITALOPGØRELSE

	2011/12	2010/11
Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital	125.000	125.000
I alt	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		
Reserve primo	0	56.649
Årets resultat	166.090	0
Overført til reserver	0	-56.649
I alt	166.090	0
Overført overskud eller tab		
Overført primo	43.620	0
Årets resultat	160.480	-13.029
Skyldigt udbytte	-38.000	0
Overført til reserver	-166.090	56.649
I alt	10	43.620
Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Foreslået udbytte	38.000	0
I alt	38.000	0
Egenkapital i alt	329.100	168.620

NOTER

	2011/12	2010/11
1. Skat af årets ordinære resultat		
Skat af årets resultat	-5.065	-1.965
Reguleringer vedrørende tidligere regnskabsår	-431	0
I alt	-5.496	-1.965

NOTER

2011/12

2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Anskaffelsessum 01.07.	125.000
Anskaffelsessum 30.06.	125.000
Værdireguleringer 01.07.	-7.493
Årets resultatandele vedrørende kapitalandele	173.583
Værdireguleringer 30.06.	166.090
Regnskabsmæssig værdi 30.06.	291.090

Kapitalandel i tilknyttede virksomheder specificeres således:

	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Relatio København ApS, København	100	291.090	173.583

3. Andre værdipapirer og kapitalandele

Anskaffelsessum 01.07.	25.000
Anskaffelsessum 30.06.	25.000
Af- og nedskrivninger 01.07.	0
Årets af- og nedskrivninger	11.350
Af- og nedskrivninger 30.06.	11.350
Bogført værdi 30.06.	13.650