



Revisorgaarden i København
Statsautoriseret revisionsaktieselskab

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

ÅRSRAPPORT 2013/14

Relatio Holding ApS

CVR-NR. 31941156

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling, den

01-12-2014

Torben Klitgaard
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE**Side**

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring	3
Virksomhedsoplysninger	4
Beretning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for året 2013/14	8
Balance pr. 30.06.2014	9
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

LEDELSESPÅTEGNING

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for 2013/14 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.

Selskabets ledelse har besluttet, at der ikke skal foretages revision af årsregnskabet og ledelsesberetningen for 2014/15.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 28. november 2014

Direktion:

Torben Klitgaard
Direktør

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING

Til kapitalejerne i Relatio Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Relatio Holding ApS for regnskabsåret 2013/14, 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, 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 den finansielle stilling pr. 30.06.2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2013/14 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 har betalt aconto skat rettidigt i regnskabsåret. Selskabets ledelse kan ifalde ansvar herfor.

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 28. november 2014
Revisorgaarden i København
Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Per Løfgren
statsautoriseret revisor

VIRKSOMHEDSOPLYSNINGER

Adresse

Relatio Holding ApS
Strandboulevarden 23, 1. th.
2100 København Ø

Regnskabsåret omfatter perioden
01-07-2013 - 30-06-2014.

CVR-nummer

31941156

Hjemsted

København

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år
bestået af at være et holdingselskab.

Revisor

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

Bankforbindelse

Danske Bank
Brøndbyøster Boulevard 7
2605 Brøndby

BERETNING

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af at være holdingselskab.

Udvikling i regnskabsåret

Selskabets resultat og økonomiske udvikling blev som forventet i den senest offentliggjorte årsrapport, men anses ikke for tilfredsstillende.

Omtale af betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets udløb indtruffet hændelser, som har væsentlig indflydelse på bedømmelse af årsrapporten.

Den forventede udvikling

Det forventes at datterselskabet vil blive opløst ved en solvent likvidation i det kommende 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 en mellemstor klasse C virksomhed.

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.

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.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Resultatopgørelsen, tilknyttede 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.

Selskabsskat

Selskabet er moderselskab (administrationsselskab) i en sambeskatning med Relatio ApS. Moderselskabet betaler den samlede danske skat af disse virksomheders skattepligtige indkomst. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

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

Kapitalandele i dattervirksomheder virksomheder 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsseværdien 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.

Ved køb af nye dattervirksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger - se nedenfor vedrørende beskrivelse af goodwill.

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.

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	2013/14	2012/13
Andre eksterne omkostninger		13.125	11.612
Bruttofortjeneste/-tab		-13.125	-11.612
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-22.918	-31.012
Andre finansielle omkostninger		415	902
Resultat før skat og ekstraordinære poster		-36.458	-43.526
Skat af årets ordinære resultat	1	-3.145	-3.160
Årets resultat		-33.313	-40.366
Resultatdisponering			
Årets resultat, kr. -33.313, foreslås anvendt således:			
Overført til næste år		-33.313	-40.366
I alt		-33.313	-40.366

BALANCE

	Note	30.06.2014	30.06.2013
AKTIVER			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	71.160	94.078
Finansielle anlægsaktiver i alt		71.160	94.078
Anlægsaktiver i alt		71.160	94.078
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		82.268	16.898
Tilgodehavende selskabsskat		10.028	20.224
Udskudt skatteaktiv	3	6.061	0
Tilgodehavender i alt		98.357	37.122
Likvide beholdninger		64.804	140.196
Omsætningsaktiver i alt		163.161	177.318
Aktiver i alt		234.321	271.396
PASSIVER			
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller tab		92.421	125.734
Egenkapital i alt, jf. side 10		217.421	250.734
Selskabsskat		8.900	2.000
Anden gæld		8.000	18.662
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		16.900	20.662
Gældsforpligtelser i alt		16.900	20.662
Passiver i alt		234.321	271.396
Eventualforpligtelser	4		
Nærtstående parter	5		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	2013/14	2012/13
Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital	125.000	125.000
I alt	125.000	125.000
Overført overskud eller tab		
Overført primo	125.734	10
Årets resultat	-33.313	-40.366
Opløsning af tidligere års opskrivninger	0	166.090
I alt	92.421	125.734
Egenkapital i alt	217.421	250.734

NOTER

	2013/14	2012/13
1. Skat af årets ordinære resultat		
Skat af årets resultat	0	-2.944
Regulering af udskudt skat	-6.061	0
Reguleringer vedrørende tidligere regnskabsår	2.916	-216
I alt	-3.145	-3.160

NOTER

2013/14

2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Anskaffelsessum 01.07.	125.000
Anskaffelsessum 30.06	125.000
Værdireguleringer 01.07.	-30.922
Årets resultatandele vedrørende kapitalandele	-22.918
Værdireguleringer 30.06	-53.840
Regnskabsmæssig værdi 30.06	71.160

Kapitalandel i tilknyttede virksomheder specificeres således:

	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Navn, hjemsted og retsform			
Relatio ApS, København, ApS	100	71.160	-22.918

3. Udskudt skatteaktiv

Skattemæssigt underskud til fremførsel	-6.061
--	--------

4. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske tilknyttede selskaber. Selskabet hæfter solidarisk med de andre sambeskattede selskaber for betaling af kildeartsbestemte skatter, der forfalder den 1. juli 2012 eller senere i sambeskatningsperioden, ligesom der hæftes solidarisk for sambeskatningsskatten der forfalder den 1. januar 2013 eller senere i sambeskatningsperioden.

5. Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende anpartshaver er noteret i selskabets anpartsfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af anpartskapitalen.

Torben Klitgaard
Strandboulevarden 23, 1. th.
2100 København Ø