

ÅRSRAPPORT 2014/15

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

CVR-NR. 31941156

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling, den

01-12-2015

Torben Klitgaard
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE**Side**

| | |
|------------------------------------|----|
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæring | 3 |
| Virksomhedsoplysninger | 4 |
| Beretning | 5 |
| Anvendt regnskabspraksis | 6 |
| Resultatopgørelse for året 2014/15 | 8 |
| Balance pr. 30.06.2015 | 9 |
| Egenkapitalopgørelse | 10 |
| Noter | 11 |

LEDELSESPÅTEGNING

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for 2014/15 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 2015/16.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 6. november 2015

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 2014/15, 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. 30.06.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2014/15 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 6. november 2015
BRANDT
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Per Løfgren
statsautoriseret revisor

VIRKSOMHEDSOPLYSNINGER

Adresse

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

Regnskabsåret omfatter perioden
01-07-2014 - 30-06-2015

CVR-nummer

31941156

Hjemsted

København

Hovedaktivitet

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

Revisor

BRANDT
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Ved Vesterport 6, 5. sal
1612 København V
CVR nr. 25492145

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

Datterselskabet er 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 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 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 afhændelssummen 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 | 2014/15 | 2013/14 |
|--|------|----------------|----------------|
| Andre eksterne omkostninger | | 10.125 | 13.125 |
| Bruttofortjeneste/-tab | | -10.125 | -13.125 |
| Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | -14.229 | -22.918 |
| Andre finansielle omkostninger | | 184 | 415 |
| Resultat før skat og ekstraordinære poster | | -24.538 | -36.458 |
| Skat af årets ordinære resultat | 1 | -2.132 | -3.145 |
| Årets resultat | | -22.406 | -33.313 |
| Resultatdisponering | | | |
| Årets resultat, kr. -22.406, foreslås anvendt således: | | | |
| Overført til næste år | | -22.406 | -33.313 |
| I alt | | -22.406 | -33.313 |

BALANCE

| | Note | 30.06.2015 | 30.06.2014 |
|--|------|----------------|----------------|
| AKTIVER | | | |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 2 | 56.931 | 71.160 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | | 56.931 | 71.160 |
| Anlægsaktiver i alt | | 56.931 | 71.160 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 0 | 82.268 |
| Tilgodehavende selskabsskat | | 16.056 | 10.028 |
| Udskudt skatteaktiv | 3 | 8.193 | 6.061 |
| Tilgodehavender i alt | | 24.249 | 98.357 |
| Likvide beholdninger | | 125.336 | 64.804 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 149.585 | 163.161 |
| Aktiver i alt | | 206.516 | 234.321 |
| PASSIVER | | | |
| Virksomhedskapital | | 125.000 | 125.000 |
| Overført overskud eller tab | | 70.015 | 92.421 |
| Egenkapital i alt, jf. side 10 | | 195.015 | 217.421 |
| Selskabsskat | | 4.000 | 8.900 |
| Anden gæld | | 7.501 | 8.000 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | | 11.501 | 16.900 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 11.501 | 16.900 |
| Passiver i alt | | 206.516 | 234.321 |
| Eventualforpligtelser | 4 | | |
| Nærtstående parter | 5 | | |

EGENKAPITALOPGØRELSE

| | 2014/15 | 2013/14 |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Virksomhedskapital | | |
| Virksomhedskapital | 125.000 | 125.000 |
| I alt | 125.000 | 125.000 |
| | | |
| Overført overskud eller tab | | |
| Overført primo | 92.421 | 125.734 |
| Årets resultat | -22.406 | -33.313 |
| I alt | 70.015 | 92.421 |
| | | |
| Egenkapital i alt | 195.015 | 217.421 |

NOTER

| | 2014/15 | 2013/14 |
|---|----------------|----------------|
| 1. Skat af årets ordinære resultat | | |
| Regulering af udskudt skat | -2.132 | -6.061 |
| Reguleringer vedrørende tidligere regnskabsår | 0 | 2.916 |
| I alt | -2.132 | -3.145 |

NOTER

2014/15

2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

| | |
|---|----------------|
| Anskaffelsessum 01.07. | 125.000 |
| Anskaffelsessum 30.06 | 125.000 |
| Værdireguleringer 01.07. | -53.840 |
| Årets resultatandele vedrørende kapitalandele | -14.229 |
| Værdireguleringer 30.06 | -68.069 |
| Regnskabsmæssig værdi 30.06 | 56.931 |

Kapitalandel i tilknyttede virksomheder specificeres således:

| | Ejerandel i % | Egenkapital | Resultat |
|-----------------------------------|---------------|-------------|----------|
| Navn, hjemsted og retsform | | | |
| Relatio ApS, København, ApS | 100 | 56.931 | -14.229 |

3. Udskudt skatteaktiv

| | |
|--|--------|
| Skattemæssigt underskud til fremførsel | -8.193 |
|--|--------|

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