

Danharu Retail A/S

CVR-nr. 28 31 27 76

Årsrapport for 2012

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 07.02.13

Ingolf Halle
Dirigent



STATSAUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB

BEIERHOLM – medlem af HLB International
- et verdensomspændende netværk af uafhængige revisionsfirmaer og virksomhedsrådgivere

Næstved
Handelsskolevej 1
4700 Næstved

Tel.: 55 77 08 77
www.beierholm.dk
CVR-nr. 32 89 54 68

| | |
|-------------------------------------|---------|
| Selskabsoplysninger m.v. | 3 |
| Ledespåtegning | 4 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 5 - 6 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Resultatopgørelse | 8 |
| Balance | 9 - 10 |
| Anvendt regnskabspraksis | 11 - 14 |
| Noter | 15 - 18 |

Selskabet

Danharu Retail A/S
Tuborg Boulevard 15, 3.th.
2900 Hellerup
Hjemsted: Hellerup
CVR-nr.: 28 31 27 76

Bestyrelse

Ingolf Herold Halle, formand
Martin Hjørnlund Halle
Martin Vangkilde Hansen

Direktion

Martin Hjørnlund Halle

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Danske Bank

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.12 - 31.12.12 for Danharu Retail A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 29. januar 2013

Direktionen

Martin Hjørnlund Halle

Bestyrelsen

Ingolf Herold Halle
Formand

Martin Hjørnlund Halle

Martin Vangkilde Hansen

Til kapitalejerne i Danharu Retail A/S**PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret årsregnskabet for Danharu Retail A/S for regnskabsåret 01.01.12 - 31.12.12, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores 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 selskabets 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 selskabets 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 vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.12 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.12 - 31.12.12 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Næstved, den 29. januar 2013

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Lars Pedersen
Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at drive handel, industri og finansieringsvirksomhed.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.12 - 31.12.12 udviser et resultat på DKK -41.865 mod DKK 43.956 for tiden 01.01.11 - 31.12.11. Balancen viser en egenkapital på DKK 1.414.529.

Ledelsen finder årets resultat mindre tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

| Note | | 2012 DKK | 2011 DKK |
|--|---|----------------|----------------|
| | Bruttofortjeneste | 771.184 | 731.754 |
| 1 | Personaleomkostninger | -619.926 | -473.982 |
| | Resultat før af- og nedskrivninger | 151.258 | 257.772 |
| 2 | Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | -207.347 | -200.000 |
| | Resultat af primær drift | -56.089 | 57.772 |
| | Andre finansielle indtægter | 459 | 830 |
| | Andre finansielle omkostninger | -51 | 0 |
| | Finansielle poster i alt | 408 | 830 |
| | Resultat før skat | -55.681 | 58.602 |
| 3 | Skat af årets resultat | 13.816 | -14.646 |
| | Årets resultat | -41.865 | 43.956 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| | Overført resultat | -41.865 | 43.956 |
| | I alt | -41.865 | 43.956 |

| AKTIVER | | 31.12.12 | 31.12.11 |
|----------------|---|------------------|------------------|
| Note | | DKK | DKK |
| | Goodwill | 800.000 | 960.000 |
| 4 | Immaterielle anlægsaktiver i alt | 800.000 | 960.000 |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 41.628 | 40.000 |
| 5 | Materielle anlægsaktiver i alt | 41.628 | 40.000 |
| | Andre tilgodehavender | 32.500 | 32.500 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | 32.500 | 32.500 |
| | Anlægsaktiver i alt | 874.128 | 1.032.500 |
| | Fremstillede færdigvarer og handelsvarer | 520.280 | 390.802 |
| | Varebeholdninger i alt | 520.280 | 390.802 |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 39.058 | 37.065 |
| | Udskudt skatteaktiv | 134.694 | 120.878 |
| | Tilgodehavende selskabsskat | 0 | 8.000 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 0 | 13.260 |
| | Tilgodehavender i alt | 173.752 | 179.203 |
| | Likvide beholdninger | 258.949 | 105.355 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 952.981 | 675.360 |
| | Aktiver i alt | 1.827.109 | 1.707.860 |

| PASSIVER | | 31.12.12 | 31.12.11 |
|--|--|------------------|------------------|
| Note | | DKK | DKK |
| Selskabskapital | | 1.500.000 | 1.500.000 |
| Overført resultat | | -85.471 | -43.606 |
| 6 Egenkapital i alt | | 1.414.529 | 1.456.394 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 147.504 | 107.819 |
| Anden gæld | | 265.076 | 143.647 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | | 412.580 | 251.466 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 412.580 | 251.466 |
| Passiver i alt | | 1.827.109 | 1.707.860 |

7 Kontraktlige forpligtelser

8 Nærtstående parter

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, omkostninger til handelsvarer, samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Afskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

| | Brugstid | Restværdi |
|---|----------|-----------|
| Goodwill | 10 år | 0% |
| Indretning af lejede lokaler | 5 år | 0% |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 år | 0% |

Goodwill afskrives over en længere periode end 5 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Nyanskaffelser af produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.300 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger. Renteindtægter og renteomkostninger indregnes med den del der vedrører regnskabsåret.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

BALANCE

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet eller nettorealiseringspris, hvor denne er lavere.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser og indregnes i balancen med den gældende skatteprocent. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

| | 2012 | 2011 |
|--|------|------|
| | DKK | DKK |

1. Personaleomkostninger

| | | |
|---------------------------------------|---------|---------|
| Lønninger | 561.989 | 412.038 |
| Pensioner | 33.472 | 33.451 |
| Andre omkostninger til social sikring | 16.440 | 20.696 |
| Personaleomkostninger i øvrigt | 8.025 | 7.797 |
| I alt | 619.926 | 473.982 |

| | | |
|--|---|---|
| Gennemsnitligt antal beskæftigede i året | 2 | 2 |
|--|---|---|

2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

| | | |
|---|---------|---------|
| Afskrivninger på immaterielle aktiver | 160.000 | 160.000 |
| Afskrivninger på materielle anlægsaktiver | 47.347 | 40.000 |
| I alt | 207.347 | 200.000 |

3. Skatter

| | | |
|---------------------|---------|--------|
| Årets udskudte skat | -13.816 | 14.646 |
| I alt | -13.816 | 14.646 |

4. Immaterielle anlægsaktiver

| Beløb i DKK | Goodwill |
|------------------------------------|-----------|
| Kostpris pr. 31.12.11 | 1.600.000 |
| Kostpris pr. 31.12.12 | 1.600.000 |
| Af- og nedskrivninger pr. 31.12.11 | 640.000 |
| Afskrivninger i året | 160.000 |
| Af- og nedskrivninger pr. 31.12.12 | 800.000 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.12 | 800.000 |

5. Materielle anlægsaktiver

| Beløb i DKK | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |
|------------------------------------|---|
| Kostpris pr. 31.12.11 | 200.000 |
| Tilgang i året | 48.975 |
| Kostpris pr. 31.12.12 | 248.975 |
| Af- og nedskrivninger pr. 31.12.11 | 160.000 |
| Afskrivninger i året | 47.347 |
| Af- og nedskrivninger pr. 31.12.12 | 207.347 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.12 | 41.628 |

6. Egenkapital

| Beløb i DKK | Selskabs- kapital | Overført resultat |
|---|----------------------|----------------------|
| <i>Egenkapitalopgørelse 01.01.11 - 31.12.11</i> | | |
| Saldo pr. 01.01.11 | 1.500.000 | -87.562 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 43.956 |
| Saldo pr. 31.12.11 | 1.500.000 | -43.606 |

Egenkapitalopgørelse 01.01.12 - 31.12.12

| | | |
|---------------------------------|-----------|---------|
| Saldo pr. 01.01.12 | 1.500.000 | -43.606 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | -41.865 |
| Saldo pr. 31.12.12 | 1.500.000 | -85.471 |

Bevægelser på selskabskapitalen i regnskabsåret og de 4 foregående regnskabsår:

| | DKK |
|--|-----------|
| Saldo pr. 31.12.08 | 500.000 |
| Kapitalforhøjelse ved gældskonvertering 20.02.09 | 1.000.000 |
| Saldo pr. 31.12.12 | 1.500.000 |

Selskabskapitalen består af 1.500.000 kapitalandele a DKK 1 og multipla heraf. Kapitalen er opdelt i klasser på 300.000 A-aktier og 1.200.000 B-aktier.

| | 31.12.12 | 31.12.11 |
|--|----------|----------|
| | DKK | DKK |

7. Kontraktlige forpligtelser

Ikke finansiel leje og leasingydelse:

Næste år

| | | |
|--|--------|--------|
| | 69.924 | 69.924 |
|--|--------|--------|

I alt

| | | |
|--|--------|--------|
| | 69.924 | 69.924 |
|--|--------|--------|

8. Nærtstående parter

Ejerforhold:

Følgende kapitalejere er optaget i selskabets ejerbog med en ejerandel på mere end 5% af selskabskapitalen:

Ingolf Herold Halle, Tuborg Boulevard 15, 3. th, 2900 Hellerup

Martin Hjølund Halle, Marius Pedersens vej 7, 4300 Holbæk.