



Tlf.: 39 15 52 00
koebenhavn@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Havneholmen 29
DK-1561 København V
CVR-nr. 20 22 26 70

EFFECTIVE RETAIL APS

**C/O BRØNNUMS HUS,
AUGUST BOURNONVILLES PASSAGE 1,
1055 KØBENHAVN K**

ÅRSRAPPORT

2015

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 7. juni 2016**

Jan Helmer Dahl Andersen

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|---|-------|
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger..... | 2 |
| Erklæringer | |
| Ledelsespåtegning..... | 3 |
| Den uafhængige revisors erklæringer..... | 4-5 |
| Ledelsesberetning | |
| Ledelsesberetning..... | 6 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december | |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 7-9 |
| Resultatopgørelse..... | 10 |
| Balance..... | 11-12 |
| Noter..... | 13-14 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|-------------------|--|
| Selskabet | Effective Retail ApS Østergade 36, 3. th. 1100 København K |
| | CVR-nr.: 35 23 99 01 |
| | Stiftet: 8. maj 2013 |
| | Hjemsted: København |
| | Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Bestyrelse | Jan Helmer Dahl Andersen, Formand Mark Porstorp Holst-Mikkelsen Claus Nørgaard |
| Direktion | Jan Helmer Dahl Andersen |
| Revision | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 1561 København V |

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for Effective Retail ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 7. juni 2016

Direktion

Jan Helmer Dahl Andersen

Bestyrelse

Jan Helmer Dahl Andersen
Formand

Mark Porstorp Holst-Mikkelsen

Claus Nørgaard

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i Effective Retail ApS

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Effective Retail ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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

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 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 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. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysning vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henviser til omtale i årsregnskabets note "Usikkerhed ved going concern" og ledelsesberetningens afsnit "Usikkerhed ved indregning og måling", hvoraf det fremgår at selskabet har haft en væsentlig tilbagegang i aktiviteten i regnskabsåret. Forholdet indikerer, at der er en væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Det forventes at selskabskapitalen vil blive reetableret ved fremtidig indtjening.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

ERKLÆRINGER I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henlede opmærksomheden på, at selskabet har tabt selskabskapitalen. Ledelsen har ikke inden for selskabslovens tidsfrister sikret, at generalforsamling afholdes og redegjort for selskabets økonomiske stilling over for kapitalejerne og om fornødent stillet forslag om foranstaltninger, der bør træffes, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

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.

København, den 7. juni 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Peter Rasborg
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er at drive IT-virksomhed og anden beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har tabt selskabskapitalen. Det forventes at selskabskapitalen vil blive reetableret ved fremtidig indtjening.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et underskud på 420 tkr. og en egenkapital på -211 tkr.

Udviklingen i regnskabsåret anses ikke for tilfredsstillende. Selskabet har oplevet en betydelig aktivitetsforringelse i året.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Effective Retail ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som 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.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Nettoomsætningen er sammendraget med direkte omkostninger i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 32.

Direkte omkostninger

Direkte omkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår fremmed arbejde og produktionsomkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration mv.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes væsentligste aktiviteter.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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 koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles 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.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden. Merværdier i form af koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år.

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. Udbytte fra dattervirksomheden, der forventes vedtaget inden godkendelsen af moderselskabets årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 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 dattervirksomhedernes underbalance.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 acontoskatte.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

| | Note | 2015 kr. | 2014 kr. |
|--|------|-----------------|------------------|
| BRUTTOFORTJENESTE | | 175.385 | 2.486.926 |
| Personaleomkostninger..... | 1 | -622.519 | -2.358.857 |
| DRIFTSRESULTAT | | -447.134 | 128.069 |
| Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder..... | | 2.264 | -6.516 |
| Andre finansielle indtægter..... | | 9.420 | 90.180 |
| Andre finansielle omkostninger..... | 2 | -7.084 | -500 |
| RESULTAT FØR SKAT | | -442.534 | 211.233 |
| Skat af årets resultat..... | 3 | 22.383 | -54.941 |
| ÅRETS RESULTAT | | -420.151 | 156.292 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | | |
| Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode..... | | 2.264 | 0 |
| Anvendt af tidligere års overskud..... | | -422.415 | 156.292 |
| I ALT | | -420.151 | 156.292 |

BALANCE 31. DECEMBER

| AKTIVER | Note | 2015 kr. | 2014 kr. |
|--|------|----------------|----------------|
| Kapitalandele i dattervirksomheder..... | | 62.058 | 53.815 |
| Finansielle anlægsaktiver..... | 4 | 62.058 | 53.815 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 62.058 | 53.815 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser..... | | 190.625 | 145.513 |
| Andre tilgodehavender..... | | 35.843 | 14.244 |
| Tilgodehavender..... | | 226.468 | 159.757 |
| Likvide beholdninger..... | | 77.688 | 92.047 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 304.156 | 251.804 |
| AKTIVER..... | | 366.214 | 305.619 |

BALANCE 31. DECEMBER

| PASSIVER | Note | 2015 kr. | 2014 kr. |
|---|----------|-----------------|----------------|
| Selskabskapital..... | | 80.000 | 80.000 |
| Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode..... | | -9.943 | -18.185 |
| Overført overskud..... | | -281.316 | 147.077 |
| EGENKAPITAL..... | 5 | -211.259 | 208.892 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | | 12.956 | 12.500 |
| Gæld, tilknyttede virksomheder..... | | 305.414 | 19.327 |
| Selskabsskat..... | | 27.599 | 49.837 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse..... | | 174.237 | 13.650 |
| Anden gæld..... | | 57.267 | 1.413 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 577.473 | 96.727 |
| GÆLDSFORPLIGTELSE..... | | 577.473 | 96.727 |
| PASSIVER..... | | 366.214 | 305.619 |
| Eventualposter mv. | 6 | | |
| Usikkerhed ved going concern | 7 | | |

NOTER

| | 2015 kr. | 2014 kr. | Note |
|---|----------------|--|-------------------------|
| Personaleomkostninger | | | 1 |
| Løn og gager..... | 497.963 | 2.306.017 | |
| Pensioner..... | 104.590 | 52.520 | |
| Omkostninger til social sikring..... | 2.219 | 136 | |
| Andre personaleomkostninger..... | 17.747 | 184 | |
| | 622.519 | 2.358.857 | |
| | | | |
| Andre finansielle omkostninger | | | 2 |
| Tilknyttede virksomheder..... | 5.018 | 286 | |
| Finansielle omkostninger i øvrigt..... | 2.066 | 214 | |
| | 7.084 | 500 | |
| | | | |
| Skat af årets resultat | | | 3 |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst..... | 0 | 49.837 | |
| Regulering skat vedrørende tidligere år..... | -22.382 | 0 | |
| Regulering af udskudt skat..... | -1 | 5.104 | |
| | -22.383 | 54.941 | |
| | | | |
| Finansielle anlægsaktiver | | | 4 |
| | | Kapitalandele i dattervirksomhe er | |
| Kostpris 1. januar 2015..... | | 72.000 | |
| Tilgang..... | | 1 | |
| Kostpris 31. december 2015..... | | 72.001 | |
| | | | |
| Opskrivninger 1. januar 2015..... | | -18.185 | |
| Årets opskrivninger..... | | 2.264 | |
| Andre reguleringer..... | | 5.978 | |
| Opskrivninger 31. december 2015..... | | -9.943 | |
| | | | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015..... | | 62.058 | |
| | | | |
| Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.) | | | |
| Navn og hjemsted | Egenkapital | Årets resultat | Stemme- og ejerandel |
| Habit Platform ApS, København..... | 62.058 | 2.264 | 100 % |

NOTER

Note

Egenkapital

5

| | Selskabs- kapital | Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode | Overført overskud | I alt |
|--|----------------------|--|----------------------|-----------------|
| Egenkapital 1. januar 2015..... | 80.000 | -18.185 | 147.077 | 208.892 |
| Andre reguleringer..... | | 5.978 | -5.978 | |
| Forslag til årets resultatdisponering..... | | 2.264 | -422.415 | -420.151 |
| Egenkapital 31. december 2015..... | 80.000 | -9.943 | -281.316 | -211.259 |

Selskabskapitalen har ikke været ændret siden stiftelsen.

Eventualposter mv.

6

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk med modervirksomhed SP II Holding ApS og dattervirksomheden Habit Platform ApS for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for SP II Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Usikkerhed ved going concern

7

Selskabet har tabt selskabskapitalen. Det forventes at selskabskapitalen vil blive reetableret ved fremtidig indtjening. Selskabet har haft en væsentlig tilbagegang i aktiviteten i regnskabsåret. Forholdet indikerer, at der er en væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften.