

1ST-RETAIL HOLDING A/S

Rodskovvej 51, 8543 Hornslet

CVR-nr. 25 43 71 52

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 8. september 2020

Dirigent:

.....
Mark Neubert-Luckner





Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1ST-RETAIL HOLDING A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hornslet, den 8. september 2020
Direktion:

.....
Mark Neubert-Luckner

Bestyrelse:

.....
Malene Neubert-Luckner
formand

.....
Mark Neubert-Luckner

.....
Nicholai Wiig-Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i 1ST-RETAIL HOLDING A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for 1ST-RETAIL HOLDING A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Herning, den 8. september 2020
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Lene Thorgård Andersen
statsaut. revisor
mne42790

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	1ST-RETAIL HOLDING A/S
Adresse, postnr., by	Rodskovvej 51, 8543 Hornslet
CVR-nr.	25 43 71 52
Stiftet	7. juni 2000
Hjemstedskommune	Syddjurs
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Malene Neubert-Luckner, formand Mark Neubert-Luckner Nicholai Wiig-Hansen
Direktion	Mark Neubert-Luckner
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Industrivej Nord 9, 7400 Herning

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i besiddelse af kapitalandele i datterselskaberne 1st-Retail A/S, Prixcom ApS og Tilbudsgen.dk ApS samt øvrig formuepleje.

Usædvanlige forhold, som har påvirket årsregnskabet

Årets resultat er påvirket af nedskrivninger af tilgodehavender i både 1st-Retail A/S og 1st-Retail Holding A/S. De samlede nedskrivning på koncernniveau beløber sig til 2,2 mio. kr.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2019 udviser et overskud på 33.388 kr. mod et underskud på 1.397.169 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2019 udviser en negativ egenkapital på 651.689 kr.

Selskabet har som følge af de seneste to års underskud tabt hele selskabskapitalen. Selskabets ledelse forventer, at kapitalen vil blive reetableret indenfor de kommende år i takt med den forventede positive indtjening i dattervirksomhederne.

Der indgået aftale om afdragsfrihed i forhold til betaling af gæld til tilknyttet virksomhed. Der henvises til note 2.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet andre begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2019	2018
	Bruttotab	-63.331	-20.500
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	97.352	-456.910
	Finansielle indtægter	0	22
	Nedskrivning af finansielle aktiver	0	-859.801
3	Finansielle omkostninger	-633	-59.980
	Resultat før skat	33.388	-1.397.169
	Skat af årets resultat	0	0
	Årets resultat	33.388	-1.397.169
	 Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	33.388	-1.397.169
		33.388	-1.397.169

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2019	2018
	AKTIVER		
	Langfristede aktiver		
4	Finansielle aktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.112.708	1.100.016
	Andre tilgodehavender	0	0
	Udskudte skatteaktiver	53.051	53.051
		<u>1.165.759</u>	<u>1.153.067</u>
	Langfristede aktiver i alt	<u>1.165.759</u>	<u>1.153.067</u>
	Kortfristede aktiver		
	Likvide beholdninger	4.982	4.894
	Kortfristede aktiver i alt	<u>4.982</u>	<u>4.894</u>
	AKTIVER I ALT	<u>1.170.741</u>	<u>1.157.961</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Aktiekapital	1.110.000	1.110.000
	Overført resultat	-1.761.689	-1.795.077
	Egenkapital i alt	<u>-651.689</u>	<u>-685.077</u>
5	Langfristede forpligtelser		
	Hensættelser vedr. kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	84.660
	Langfristede forpligtelser i alt	<u>0</u>	<u>84.660</u>
	Kortfristede forpligtelser		
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.596.251	1.551.251
	Anden gæld	226.179	207.127
	Kortfristede forpligtelser i alt	<u>1.822.430</u>	<u>1.758.378</u>
	Forpligtelser i alt	<u>1.822.430</u>	<u>1.843.038</u>
	PASSIVER I ALT	<u>1.170.741</u>	<u>1.157.961</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Likviditet
- 6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 7 Sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. januar - 31. december**Egenkapitalopgørelse**

kr.	<u>Aktiekapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2018	1.110.000	-397.908	712.092
Overført via resultatdisponering	0	-1.397.169	-1.397.169
Egenkapital 1. januar 2019	1.110.000	-1.795.077	-685.077
Overført via resultatdisponering	0	33.388	33.388
Egenkapital 31. december 2019	1.110.000	-1.761.689	-651.689

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for 1ST-RETAIL HOLDING A/S for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

I henhold til årsregnskabslovens § 110, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Resultatopgørelsen

Bruttotab

I resultatopgørelsen er nettoomsætning og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttotab.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminering af koncerninterne avancer/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode.

Ved første indregning måles kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger.

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt koncerntilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med selskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender valgt IAS 39.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

2 Likviditet

Den likviditetsmæssige situation for selskabet blev i 2018 blevet forværret, som følge af tab på tilgodehavender. Situationen er uændret for 2019, og som følge heraf er der indgået aftale med tilknyttet selskab om, at gælden på 1,6 mio. kr. er afdragsfrit, indtil den likviditetsmæssige situation er forbedret.

kr.	2019	2018
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	59.980
Andre finansielle omkostninger	633	0
	<u>633</u>	<u>59.980</u>

4 Finansielle aktiver

kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Andre tilgodehavender	I alt
Kostpris 1. januar 2019	8.108.004	854.801	8.962.805
Kostpris 31. december 2019	8.108.004	854.801	8.962.805
Værdireguleringer 1. januar 2019	-7.007.988	-854.801	-7.862.789
Årets resultat	-1.188.248	0	-1.188.248
Årets værdireguleringer	1.200.940	0	1.200.940
Værdireguleringer 31. december 2019	-6.995.296	-854.801	-7.850.097
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u>1.112.708</u>	<u>0</u>	<u>1.112.708</u>

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Dattervirksomheder		
1st-Retail A/S	Hornslet	100,00 %
Tilbudsugen.dk ApS	Hornslet	95,00 %

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

5 Langfristede forpligtelser

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder 0 kr. senere end 5 år fra balancedagen.

6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i 1st-Retail Holding A/S-koncernen. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningskredsen for danske selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen udgør 0 tkr. pr. 31. december 2019. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

7 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2019.

Penneo

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Mark Neubert-Luckner

Direktion

På vegne af: 1st-Retail Holding A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-180755249740

IP: 5.103.xxx.xxx

2020-09-08 08:07:24Z

NEM ID 

Mark Neubert-Luckner

Dirigent

På vegne af: 1st-Retail Holding A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-180755249740

IP: 5.103.xxx.xxx

2020-09-08 08:07:24Z

NEM ID 

Mark Neubert-Luckner

Bestyrelse

På vegne af: 1st-Retail Holding A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-180755249740

IP: 5.103.xxx.xxx

2020-09-08 08:07:24Z

NEM ID 

Malene Neubert-Luckner

Bestyrelse

På vegne af: 1st-Retail Holding A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-024418006070

IP: 62.44.xxx.xxx

2020-09-08 08:49:07Z

NEM ID 

Nicholai Wiig-Hansen

Bestyrelse

På vegne af: 1st-Retail Holding A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-624935493231

IP: 95.174.xxx.xxx

2020-09-08 17:09:36Z

NEM ID 

Lene Thorgaard Andersen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:14141325

IP: 77.213.xxx.xxx

2020-09-08 20:46:18Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 00766-IPJU-1KZPA-NKG1M-DQXXE-UNK7G

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>