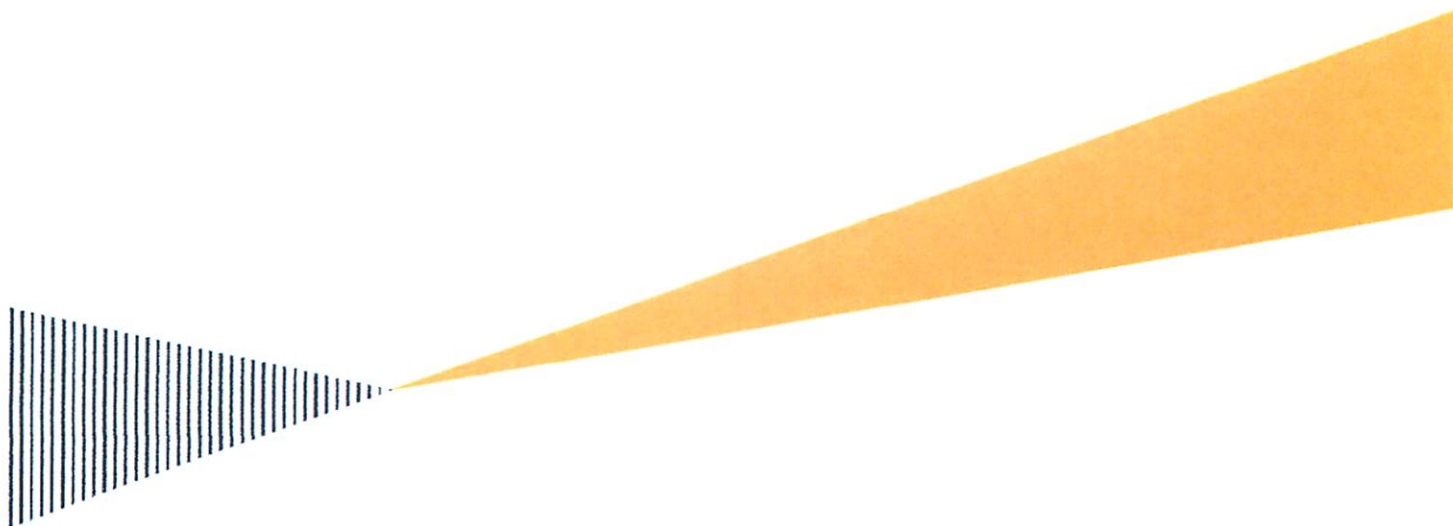


# 1st-Retail A/S

Byvej 1D, 8543 Hornslet

CVR-nr. 25 47 32 80



## Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 9. juni 2016

Som dirigent:

Mark Neubert-Luckner



Building a better  
working world

## Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Beretning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9

### Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for 1st-Retail A/S.

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.

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

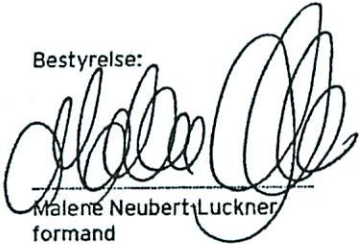
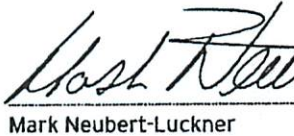
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hornslet, den 9. juni 2016  
Direktion:



Mark Neubert-Luckner

Bestyrelse:

  
Malene Neubert-Luckner  
formand  
Mark Neubert-Luckner  
Nicolai Wiig-Hansen

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i 1st-Retail A/S

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for 1st-Retail A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 vurderingen 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.

### Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

#### Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har ikke overholdt sin forpligtelse til angivelse af løn og indeholdelse og betaling af A-skat m.v. til SKAT, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210, stk.1, ydet lån til selskabets kapitalejer, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Som følge af forholdets karakter har selskabet endvidere i strid med kildeskatteloven ikke foretaget korrekt indberetning og indeholdelse af A-skat og AM-bidrag. Lånet inkl. renter er tilbagebetalt i regnskabsåret.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Udtalelse om ledelsesberetningen

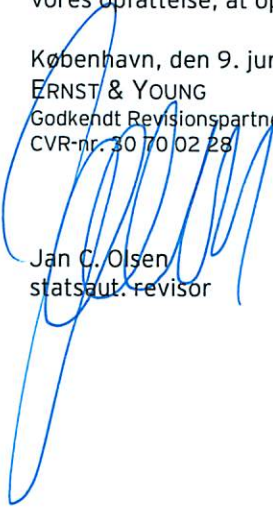
Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 9. juni 2016

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28

A large, stylized handwritten signature in blue ink, written over the printed name and title of the auditor.

Jan C. Olsen  
statsaut. revisor



## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	1st-Retail A/S
Adresse, postnr., by	Byvej 1D, 8543 Hornslet
CVR-nr.	25 47 32 80
Stiftet	26. juni 2000
Hjemstedskommune	Syddjurs
Regnskabsår	1. januar - 31. december
E-mail	mn@1st-retail.dk
Telefon	87 85 00 10
Bestyrelse	Malene Neubert-Luckner, formand Mark Neubert-Luckner Nicholai Wiig-Hansen
Direktion	Mark Neubert-Luckner
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvold Helmuths Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

## Beretning

### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i udarbejdelse og salg af facts og statistisk materiale til mærkevareleverandører m.v. inden for dagligvarebranchen.

### Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har indregnet et udskudt skatteaktiv på 909 t.kr. Der er usikkerhed forbundet med indregning og måling heraf. Der henvises til beskrivelse i note 2.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for utilfredsstillende.

Grunden til årets utilfredsstillende resultat skyldes udlodning af tilgodehavende hos selskabsdeltager i alt 1,8 mio. kr. via lønomkostning.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

### Forventet udvikling

Selskabets ledelse forventer en positiv indtjening for det kommende regnskabsår.

Dette bygger på forventninger om en stigende omsætning med heraf følgende forbedring af bruttoresultatet.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Resultatopgørelse

Note	kr.	2015	2014
	Bruttofortjeneste	5.353.412	4.894.762
3	Personaleomkostninger	-6.318.550	-3.815.269
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-134.541	-146.355
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>-1.099.679</b>	<b>933.138</b>
	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	72.822	39.745
4	Finansielle indtægter	121.436	203.761
	Finansielle omkostninger	-58.530	-13.838
	<b>Resultat før skat</b>	<b>-963.951</b>	<b>1.162.806</b>
5	Skat af årets resultat	-230.781	122.501
	<b>Årets resultat</b>	<b>-1.194.732</b>	<b>1.285.307</b>
	 Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	-1.194.732	1.285.307
		-1.194.732	1.285.307

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Balance

Note	kr.	2015	2014
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
6	Immaterielle anlægsaktiver		
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	409.360	4.000
		<u>409.360</u>	<u>4.000</u>
7	Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	38.175	58.695
	Indretning af lejede lokaler	132.000	0
		<u>170.175</u>	<u>58.695</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>579.535</u>	<u>62.695</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	815.347	257.125
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.839.860	1.787.227
	Udskudte skatteaktiver	905.075	1.135.856
	Andre tilgodehavender	319.218	421.167
8	Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	0	1.772.527
	Periodeafgrænsningsposter	150.000	0
		<u>4.029.500</u>	<u>5.373.902</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>187.412</u>	<u>82.719</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>4.216.912</u>	<u>5.456.621</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>4.796.447</u>	<u>5.519.316</u>
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
	Aktiekapital	1.110.000	1.110.000
	Overført resultat	1.712.090	2.906.822
	<b>Egenkapital i alt</b>	<u>2.822.090</u>	<u>4.016.822</u>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
	Gæld til kreditinstitutter	52	32
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	329.451
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.038.438	47.364
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	868	0
	Anden gæld	934.999	1.125.647
		<u>1.974.357</u>	<u>1.502.494</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u>1.974.357</u>	<u>1.502.494</u>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<u>4.796.447</u>	<u>5.519.316</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Usikkerhed om indregning og måling
- 9 Sikkerhedsstillelser
- 10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Egenkapitalopgørelse

kr.	<u>Aktiekapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2015	1.110.000	2.906.822	4.016.822
Årets resultat	0	-1.194.732	-1.194.732
Egenkapital 31. december 2015	<u>1.110.000</u>	<u>1.712.090</u>	<u>2.822.090</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for 1st-Retail A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

#### Valutaomregning

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 finansiel post.

Tilgodehavender, gæld 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 årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Omsætning fra salg af tjenesteydelser, der omfatter salg af data, indregnes lineært i nettoomsætningen, i takt med at serviceydelserne leveres, idet ydelserne leveres i form af et udefinerbart antal handlinger over en specificeret tidsperiode.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

#### Bruttofortjeneste

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

#### Personaleomkostninger

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

#### Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger omfatter af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Færdige udviklingsprojekter 4 år

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Indretning af lejede lokaler	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

#### 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

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationselskabet.

#### Balancen

##### Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, hvis kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions- salgs- og administrationsomkostninger samt udviklingsomkostningerne. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør 4 år.

##### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

#### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver, der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgsprisen (genvindingspris), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Nedskrivning på en gruppe af aktiver fordeles således, at der først nedskrives på goodwill og derefter forholdsmæssigt på de øvrige aktiver.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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.

#### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

#### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

#### Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle - bortset fra virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsevnen.

#### 2 Usikkerhed om indregning og måling

Der er i balancen indregnet et skatteaktiv på 905 t.kr. Ledelsen forventer, at skatteaktivet kan udnyttes inden for en periode på maksimalt 4-5 år. Der er usikkerhed forbundet med udnyttelsen, da det afhænger af fremtidige forudsætninger og indtjening.

kr.	2015	2014
<b>3 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	6.306.443	3.704.365
Pensioner	406.278	56.975
Andre omkostninger til social sikring	73.669	53.929
Personaleomkostninger overført til kostprisen på varelager/anlægsaktiver	-467.840	0
	<u>6.318.550</u>	<u>3.815.269</u>
<b>4 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra associerede virksomheder	2.034	0
Renteindtægter vedrørende lån til selskabsdeltager	119.402	195.421
Andre finansielle indtægter	0	8.340
	<u>121.436</u>	<u>203.761</u>
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Årets regulering af udskudt skat	<u>230.781</u>	<u>-122.501</u>
	<u>230.781</u>	<u>-122.501</u>



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Noter

## 6 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Færdiggjorte udviklings- projekter
Kostpris 1. januar 2015	5.492.335
Tilgange	467.840
Kostpris 31. december 2015	5.960.175
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	5.488.335
Afskrivninger	62.480
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	5.550.815
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	409.360
Afskrives over	4 år

## 7 Materielle anlægsaktiver

kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. januar 2015	659.307	182.640	841.947
Tilgange	43.541	140.000	183.541
Kostpris 31. december 2015	702.848	322.640	1.025.488
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	600.612	182.640	783.252
Afskrivninger	64.061	8.000	72.061
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	664.673	190.640	855.313
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	38.175	132.000	170.175
Afskrives over	3-5 år	5 år	

## 8 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

kr.	Tilgodehavender	Rentefod	Sikkerheds- stillelser	Tilbagebetaling af lån i året
Direktion	0	10,20 %	0	1.891.928

## 9 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2015.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

##### Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i 1st-Retail Holding A/S-koncernen. Som hel-ejet dattervirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningskredsen for danske selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen fremgår af årsrapporten for 1st-Retail Holding A/S, hvortil der henvises. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

##### Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser omfatter huslejeforpligtelse med i alt 200 t.kr. Endvidere omfattes forpligtelser i operationelle leasingkontrakter på biler på i alt 69 t.kr. med en resterende kontraktperiode på 2 år.