

Retail Invest ApS

Østergårdsparken 6

8410 Rønde

CVR-nr. 27411177

Årsrapport 01.05.2017 - 30.04.2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 05.11.2018

Dirigent

Navn: Ulrik Laust Thaarup Nielsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2017/18	6
Balance pr. 30.04.2018	7
Egenkapitalopgørelse for 2017/18	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Retail Invest ApS
Østergårdsparken 6
8410 Rønde

CVR-nr.: 27411177

Hjemsted: Syddjurs

Regnskabsår: 01.05.2017 - 30.04.2018

Direktion

Ulrik Laust Thaarup Nielsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.2017 - 30.04.2018 for Retail Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2017 - 30.04.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rønne, den 05.11.2018

Direktion

Ulrik Laust Thaarup Nielsen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Retail Invest ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Retail Invest ApS for regnskabsåret 01.05.2017 - 30.04.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2017 - 30.04.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Overtrædelse af årsregnskabslovens bestemmelser om indsendelse af årsrapport

Selskabet har aflagt årsrapporten for perioden 1. maj 2017 - 30. april 2018 for sent i forhold til bestemmelserne i årsregnskabsloven § 138, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Aarhus, den 05.11.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Mads Fauerskov

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne35428

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje kapital i andre selskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i året lavet et negativt resultat på 1.592 t.kr. Ledelsen anser resultatet for ikke tilfredsstillende. Egenkapitalen udgør herefter 825 t.kr. pr. 30.04.2018.

Koncernen har som følge af årets resultat og udviklingen i likviditeten indgået ny bankaftale som omtalt i note 1, hvilket har sikret koncernens likviditet for det kommende år.

Begivenheder efter balancedagen

Som omtalt ovenfor er der indgået ny bankaftale. Der er herudover fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2017/18

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Bruttotab		(4.551)	(7.163)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(1.581.196)	(344.061)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(3.479)	0
Andre finansielle indtægter	2	17.366	8.584
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(19.682)</u>	<u>(12.050)</u>
Resultat før skat		(1.591.542)	(354.690)
Skat af årets resultat	4	<u>0</u>	<u>(49.449)</u>
Årets resultat		<u>(1.591.542)</u>	<u>(404.139)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(1.591.542)</u>	<u>(404.139)</u>
		<u>(1.591.542)</u>	<u>(404.139)</u>

Balance pr. 30.04.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.131.822	2.213.018
Kapitalandele i associerede virksomheder		21.521	0
Finansielle anlægsaktiver	5	<u>1.153.343</u>	<u>2.213.018</u>
Anlægsaktiver		<u>1.153.343</u>	<u>2.213.018</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		559.670	577.040
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		10.000	0
Tilgodehavende selskabsskat		151.898	142.630
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	22.272
Tilgodehavender		<u>721.568</u>	<u>741.942</u>
Likvide beholdninger		<u>597</u>	<u>597</u>
Omsætningsaktiver		<u>722.165</u>	<u>742.539</u>
Aktiver		<u>1.875.508</u>	<u>2.955.557</u>

Balance pr. 30.04.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		422.447	2.003.643
Overført overskud eller underskud		<u>277.875</u>	<u>288.221</u>
Egenkapital		<u>825.322</u>	<u>2.416.864</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.000	12.875
Gæld til tilknyttede virksomheder		516.877	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		25.492	25.492
Anden gæld		<u>502.817</u>	<u>500.326</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.050.186</u>	<u>538.693</u>
Gældsforpligtelser		<u>1.050.186</u>	<u>538.693</u>
Passiver		<u>1.875.508</u>	<u>2.955.557</u>
Going concern	1		
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Egenkapitaloppgørelse for 2017/18

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	2.382.707	234.597	2.742.304
Rettelse af væsentlige fejl	0	(379.064)	53.624	(325.440)
Korrigeret egenkapital primo	125.000	2.003.643	288.221	2.416.864
Årets resultat	0	(1.581.196)	(10.346)	(1.591.542)
Egenkapital ultimo	125.000	422.447	277.875	825.322

Noter

1. Going concern

Selskabet indgår i samme koncern som H.C. Andersen Festfyrværkeri - Lager ApS, som har indgået finansieringsaftaler med koncernens bankforbindelse og Vækstfonden. Koncernens bankforbindelse har givet tilsagn om forhøjelse af de nuværende kreditfaciliteter, så kapitalberedskabet er tilstrækkeligt til selskabernes fortsatte drift. Selskabernes ledelse har udarbejdet budget over det forventede salg og de forventede omkostninger for det kommende år. Ledelsen har indgået salgsaftaler med kunder og udarbejdet budgettet på baggrund heraf. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat at budgettet overholdes og har derfor aflagt årsregnskabet under forudsætning af selskabets fortsatte drift.

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	17.366	8.584
	17.366	8.584
	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	16.877	0
Øvrige finansielle omkostninger	2.805	12.050
	19.682	12.050
	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	0	138
Regulering vedrørende tidligere år	0	49.311
	0	49.449

Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.
5. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	209.375	0
Tilgange	<u>500.000</u>	<u>25.000</u>
Kostpris ultimo	<u>709.375</u>	<u>25.000</u>
Opskrivninger primo	2.003.643	0
Andel af årets resultat	<u>(1.581.196)</u>	<u>(3.479)</u>
Opskrivninger ultimo	<u>422.447</u>	<u>(3.479)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>1.131.822</u>	<u>21.521</u>

6. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Virksomheden har kautioneret for tilknyttede virksomheders gæld til Sparekassen Kronjylland. Kautionen er ubegrænset. Bankgælden i tilknyttede virksomheder udgør 2.338 t.kr. pr. 30.04.2018.

Herudover er kapitalandele i tilknyttede virksomheder ligeledes stillet til sikkerhed for tilknyttede virksomheders bankgæld til Sparekassen Kronjylland.

Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte kapitalandele i tilknyttede virksomheder udgør 1.153 t.kr. pr. 30.04.2018.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, med enkelte reklassifikationer.

Væsentlige fejl i tidligere år

Selskabet har i 2017/18 konstateret fejl i tidligere års opgørelse og præsentation af tilgodehavende skat og tilgodehavne samskatningsbidrag.

Herudover har man i datterselskabet ligeledes konstateret væsentlige fejl vedrørende opgørelse og præsentation af kundebonusser, hvilket påvirker indregningen af kapitalandelen i nærværende selskab.

Fejlene kan henføres til tidligere regnskabsår og er derfor rettet som en væsentlig fejl i tidligere år. Den beløbsmæssige effekt af korrektionen er indregnet direkte på egenkapitalen pr. 1. maj 2017, mens sammenligningstallene for regnskabsåret 2016/17 ligeledes er tilpasset. Korrektionen af de væsentlige fejl i tidligere år påvirker således ikke resultatopgørelsen for indeværende regnskabsår.

Med henvisning til årsregnskabslovens §11, stk. 3 er nedenfor angivet den beløbsmæssige effekt på aktiver, passiver og resultat.

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	(379.064)
Resultat før skat	0	(379.064)
Skat af årets resultat	0	53.624
Årets resultat	0	(325.440)
	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	(379.064)
Anlægsaktiver	0	(379.064)
Tilgodehavende selskabsskat	0	77.150
Tilgodehavende samskatningsbidrag	0	(23.526)
Omsætningsaktiver	0	53.624
Aktiver	0	(325.440)

Anvendt regnskabspraksis

	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Reserve for netteopskrivninger efter indre værdis metode	0	(379.064)
Overført overskud	<u>0</u>	<u>53.624</u>
Egenkapital	<u>0</u>	<u>(325.440)</u>

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder administrationsomkostninger mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder mv.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, herunder rentekomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehaver hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehaver hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.