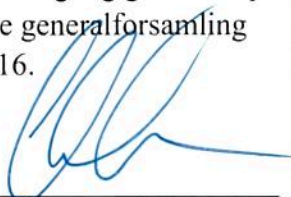


Retail Invest ApS

Østergårdsparken 6, 8410 Rønde
CVR-nr.: 27 41 11 77

Årsrapport for 2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 23/10 2016.



Ulrik Laust Thaarup Nielsen, dirigent



Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Revisors erklæringer	4 – 5
Ledelsesberetning m.v.	
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. maj 2015 – 30. april 2016	
Anvendt regnskabspraksis	8 – 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 – 13
Noter	14 – 15

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Retail Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling samt resultat. Samtidig er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen indeholder.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grenaa, den 3. oktober 2016

Direktion:

A handwritten signature in blue ink, consisting of stylized, overlapping loops and a horizontal line at the end.

Ulrik Laust Thaarup Nielsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaverne i Retail Invest ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Retail Invest ApS for regnskabsåret 1. maj 2015 – 30. april 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorers etiske regler samt 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 udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors påtegning - fortsat

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 – 30. april 2016 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 udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Grenaa, den 3. oktober 2016

Talkompagniet

Statsautoriseret Revisionsvirksomhed, Cvr-nr. 33534841

Martin Just Nielsen
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Retail Invest ApS
Østergårdsparken 6
8410 Rønde
CVR-nr.: 27 41 11 77
Stiftet: 28. oktober 2003
Hjemsted: Syddjurs kommune
Regnskabsår: 1. maj - 30. april

Dattervirksomheder

H.C. Andersen Festfyrværkeri ApS
Østergårdsparken 6
8410 Rønde
Ejerandel: 100%

Retail Denmark ApS
Østergårdsparken 6
8410 Rønde
Ejerandel: 100%

Direktion

Ulrik Laust Thaarup Nielsen

Pengeinstitut

Jyske Bank
Nytorv 5
8500 Grenaa

Revisor

Talkompagniet
Statsautoriseret Revisionsvirksomhed
Nytorv 3
8500 Grenaa

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at fungere som holdingselskab for hel eller delvis ejede selskaber og dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsregnskabet for Retail Invest ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

De væsentligste elementer i den anvendte regnskabspraksis, der er uændret i forhold til foregående år, er følgende:

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 årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Finansielle poster

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

Anvendt regnskabspraksis – fortsat

Skat af årets resultat

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.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder

Resultatopgørelsen

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes 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 med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelseskostprisen med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab. I tilgodehavender fra dattervirksomheder indregnes udbytte fra dattervirksomheder, der forventes deklareret for regnskabsåret.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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 acontoskatter.

Anvendt regnskabspraksis – fortsat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Der afsættes ikke udskudt skat på kapitalandele i tilknyttede virksomheder og den goodwill der knytter sig hertil.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse

Noter	2015/16	2014/15
Bruttofortjeneste	-1.475	-2.500
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	23.981	310.303
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	8.484	34.872
1 Finansielle omkostninger	-50.924	-14.878
Resultat før skat	-19.934	327.797
2 Skat af årets resultat	416	-2.002
Årets resultat	-19.518	325.795
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-39.124	-64.496
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	19.606	390.291
Udbytte for regnskabsåret	0	0
Disponeret i alt	-19.518	325.795

Balance

Noter	30/4 2016	30/4 2015
Kapitalandele i dattervirksomheder	2.557.079	2.533.098
3 Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>2.557.079</u>	<u>2.533.098</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>2.557.079</u>	<u>2.533.098</u>
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	502.869	919.747
2 Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder	22.680	0
Andre tilgodehavender	111.516	111.516
Tilgodehavende i alt	<u>637.064</u>	<u>1.031.263</u>
Likvide beholdninger	<u>-291</u>	<u>2.576</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>636.773</u>	<u>1.033.839</u>
Aktiver i alt	<u>3.193.852</u>	<u>3.566.937</u>

Balance

Noter	30/4 2016	30/4 2015
Anpartskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.347.704	2.328.098
Overført resultat	348.299	387.423
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0
4 Egenkapital i alt	2.821.003	2.840.521
Hensættelse til udskudt skat	0	0
Hensatte forpligtelser i alt	0	0
2 Selskabsskat	62.667	367.637
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0
Anden gæld	310.182	358.779
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	372.849	726.416
Gældsforpligtelser i alt	372.849	726.416
Passiver i alt	3.193.852	3.566.937
5 Eventualforpligtelser og sikkerheder		

Noter

	2015/16	2014/15
1. Finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	0	0
Øvrige	50.924	14.878
	<hr/>	<hr/>
Finansielle omkostninger i alt	50.924	14.878
	<hr/>	<hr/>
2. Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-416	7.622
Regulering af udskudt skat	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-5.620
	<hr/>	<hr/>
Skat af årets resultat i alt	-416	2.002
	<hr/>	<hr/>
Skyldig skat for 2015/16	-416	7.622
Skyldig skat vedrørende sambeskattede selskaber	22.680	126.781
Betalt acontoskat	-56.000	-6.000
Skyldig skat vedrørende tidligere år	96.403	239.234
	<hr/>	<hr/>
Skyldig selskabsskat	62.667	367.637
	<hr/>	<hr/>
3. Finansielle anlægsaktiver		
		Datter-
		selskaber
Kostpris pr. 1/5 2015		209.375
Tilgang i året		0
Afgang i året		0
		<hr/>
Kostpris pr. 30/4 2016		209.375
		<hr/>
Opskrivninger pr. 1/5 2015		2.323.723
Årets opskrivning		23.981
		<hr/>
Opskrivninger pr. 30/4 2016		2.347.704
		<hr/>
Nedskrivninger pr. 1/5 2015		0
Årets nedskrivning		0
		<hr/>
Nedskrivninger pr. 30/4 2016		0
		<hr/>
Regnskabsmæssig værdi pr. 30/4 2016		2.557.079
		<hr/>

Noter

	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel	Regnskabsmæssig værdi
H.C. Andersen Festfyrværkeri ApS	2.293.710	13.224	100%	2.293.710
Retail Denmark ApS	263.369	10.757	100%	263.369
				<u>2.557.079</u>

4. Egenkapital

	Anparts-kapital	Reserve for nettoop-skrivning	Overført resultat	Forslag til udbytte
Saldo pr. 1/5 2015	125.000	2.328.098	387.423	0
Udbetalt udbytte	0	0	0	0
Overført overskud	0	0	-39.124	0
Årets henlæggelse	0	19.606	0	0
Forslag til udbytte	0	0	0	0
Saldo pr. 30/4 2016	<u>125.000</u>	<u>2.347.704</u>	<u>348.299</u>	<u>0</u>

5. Eventualforpligtelser og sikkerheder

Selskabet har stillet kaution for datterselskaberne H.C. Andersen Festfyrværkeri ApS og Retail Denmark ApS's mellemværende med kreditinstitutter.

Til sikkerhed for engagementer med kreditinstitutter er der givet sikkerhed i anpartskapitalen i datterselskaberne H.C. Andersen Festfyrværkeri ApS nom. kr. 125.000 og Retail Denmark ApS nom. kr. 125.000. Den bogførte værdi af kapitalandelene udgør pr. 30. april 2016 tkr. 2.557.

Koncernens selskaber hæfter ubegrænset og solidarisk for kildeskatter på udbytter, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen, og for selskabsskatten af koncernens sambeskattede indkomst.