



TALKOMPAGNIET

STATSAUTORISERET REVISIONSVIRKSOMHED

# Retail Invest ApS

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

## Årsrapport for 2022/23

(1. maj 2022 - 30. april 2023)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling  
den 31 / 10 2023.

Ulrik Laust Thaarup Nielsen , dirigent



## Indholdsfortegnelse

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	3
Revisionspåtegning	4 – 5
<b>Ledelsesberetning m.v.</b>	
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
<b>Årsregnskab 1. maj 2022 – 30. april 2023</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8 – 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 – 13
Noter	14

## Ledelsespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for 2022/23 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 31. oktober 2023

Direktion:

Ulrik Laust Thaarup Nielsen

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

### *Til anpartshaverne i Retail Invest ApS*

#### **Konklusion**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Retail Invest ApS for regnskabsåret 1. maj 2022 - 30. april 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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. april 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2022 - 30. april 2023 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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.

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang - fortsat

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

### 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 gennemgangen 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.

Grenaa, den 31. oktober 2023

### Talkompagniet

Statsautoriseret Revisionsvirksomhed, Cvr-nr. 33534841

Martin Just Nielsen

Statsautoriseret revisor

Revisor-identifikationsnummer: MNE 33854

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

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

### Direktion

Ulrik Laust Thaarup Nielsen

### Revisor

Talkompagniet  
Statsautoriseret Revisionsvirksomhed  
Nytov 5  
8500 Grenaa  
CVR 33534841

## Ledelsesberetning

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje aktier/anpartar i andre selskaber samt at foretage investeringer i værdipapirer m.v.

## Anvendt regnskabspraksis

### Generelt

Årsregnskabet for Retail Invest ApS for 2022/23 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder, med tilvalg efter bestemmelserne for klasse C-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.



## Anvendt regnskabspraksis - fortsat

### 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.

### 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.

Selskabet er sambeskattet med dattervirksomheder, hvorfor selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Den samlede aktuelle skat opkræves i modervirksomheden og dattervirksomheden refunderer/får refunderet af modervirksomheden sin andel af den aktuelle skat. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

### Balancen

#### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

##### Resultatopgørelsen

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede og associerede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af

##### Balancen

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder 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.

### Tilgodehavender

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

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

## Anvendt regnskabspraksis - fortsat

### Værdipapirer

Værdipapirer er indregnet til kostpris.

### 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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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, indregnes såfremt det er overvejende sandsynligt, at de vil resultere i, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og 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 nettorealiseringsværdi.

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, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**Resultatopgørelse**

Noter	2022/23	2021/22
<b>Bruttofortjeneste</b>	-10.719	-36.381
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	0	0
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-10.719</b>	<b>-36.381</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.371.955	241.958
Indtægter af kapitalinteresser	-754.859	0
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	38.450	0
Andre finansielle indtægter	54.246	278.655
2 Finansielle omkostninger	-85.326	-809.435
<b>Resultat før skat</b>	<b>1.613.746</b>	<b>-325.203</b>
Skat af årets resultat	230.625	138.903
<b>Årets resultat</b>	<b>1.844.371</b>	<b>-186.300</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Overført resultat	3.827.141	-542.658
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-2.100.570	241.958
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	0	0
Udbytte for regnskabsåret	117.800	114.400
<b>Disponeret i alt</b>	<b>1.844.371</b>	<b>-186.300</b>
Ekstraordinært udbytte udloddet efter regnskabsårets afslutning	0	0

**Balance**

Noter	30/4 2023	30/4 2022
Kapitalandel i tilknyttede virksomheder	9.986.913	10.589.392
Kapitalinteresser	0	220.000
Andre værdipapirer og kapitalandele	1.019.797	1.019.797
Andre tilgodehavender	416.542	200.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>11.423.252</u>	<u>12.029.189</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>11.423.252</u></b>	<b><u>12.029.189</u></b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	9.107.733	6.067.315
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	1.122.053	6.295.674
Tilgodehavender hos kapitalinteresser	1.080.047	3.121.470
Tilgodehavende i alt	<u>11.309.833</u>	<u>15.484.459</u>
Likvide beholdninger	<u>2.846.684</u>	<u>120.499</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>14.156.517</u></b>	<b><u>15.604.958</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>25.579.768</u></b>	<b><u>27.634.147</u></b>

**Balance**

Noter	30/4 2023	30/4 2022
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.498.809	4.599.379
Overført resultat	21.712.169	21.515.626
Forslag til udbytte for regnskabsåret	117.800	114.400
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>24.453.778</b>	<b>26.354.405</b>
Hensættelse til udskudt skat	0	0
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Anden gæld (Langfristede)	732.448	0
3 Langfristede gældsforpligtelser i alt	732.448	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	0	18.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	271.626	0
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring	121.917	1.261.742
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	393.542	1.279.742
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>1.125.990</b>	<b>1.279.742</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>25.579.768</b>	<b>27.634.147</b>
4 Eventualforpligtelser og sikkerheder		

## Noter

	2022/23	2021/22
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gennemsnitlig antal ansatte	0	0

**2. Finansielle omkostninger**

Renterudgifter, tilknyttede virksomheder	0	671.957
Øvrige finansielle omkostninger	85.326	137.478
Finansielle omkostninger i alt	85.326	809.435

**3. Langfristede gældsforpligtelser**

	Gæld ultimo	Langfristet gæld	Kortfristet gæld	Restgæld efter 5 år
Anden gæld (Selskabsskat )	746.670	732.448	14.222	0
	746.670	732.448	14.222	0

**4. Eventualforpligtelser og sikkerheder**

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitutter er der taget pant i nom. tkr. 500 aktier i Fyrværkeriselskabet af juni 2023 A/S samt nom. tkr. 125 i anparter i Retail Denmark ApS. Den bogførte værdi af de pantsatte aktier/anparter udgør pr. 30.4.2023 tkr. 0.

Selskabet har afgivet selvskyldner kaution overfor kreditinstitutters mellemværende med Fyrværkeriselskabet af juni 2023 A/S, Hornslet 8543 ApS samt Retail Denmark ApS.

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

Kundenr.: 591

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

## Ulrik Laust Thaarup Nielsen

---

Navnet returneret af dansk MitID var:

NAVNE & ADRESSEBESKYTTET

Dirigent

ID: ca3d1296-a4e4-43ab-ae35-1b87211ade24

CPR-match med dansk MitID

Tidspunkt for underskrift: 03-11-2023 kl.: 08:37:13

Underskrevet med MitID



## Ulrik Laust Thaarup Nielsen

---

Navnet returneret af dansk MitID var:

NAVNE & ADRESSEBESKYTTET

Direktør

ID: ca3d1296-a4e4-43ab-ae35-1b87211ade24

CPR-match med dansk MitID

Tidspunkt for underskrift: 03-11-2023 kl.: 08:37:13

Underskrevet med MitID



## Martin Just Nielsen

---

Navnet returneret af dansk MitID var:

Martin Just Nielsen

Revisor

ID: b730ea62-aac3-4e73-bde5-1fbc45cd2243

CVR-match med dansk MitID

Tidspunkt for underskrift: 03-11-2023 kl.: 09:03:07

Underskrevet med MitID



This document has esignatur Agreement-ID: cc5232nJhj251134065

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at [www.esignatur.dk](http://www.esignatur.dk).