

**SH Retail ApS**  
**Valmuemarken 4, 5260 Odense S**

---

**Årsrapport for**  
**1. januar - 31. december 2016**

---

**CVR-nr. 28 85 32 70**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. april 2017..

---

**Steen Harpsøe**  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

Side

**Påtegninger**

- 1 Ledespåtegning
- 2 Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

**Ledelsesberetning**

- 3 Selskabsoplysninger
- 4 Ledelsesberetning

**Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016**

- 5 Anvendt regnskabspraksis
- 8 Resultatopgørelse
- 9 Balance
- 11 Noter

## **Ledelsespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for SH Retail ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2016 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense S, den 25. april 2017

### **Direktion**

Steen Groth Harpsøe

## **Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab**

---

### **Til anpartshaveren i SH Retail ApS**

Vi har opstillet årsregnskabet for SH Retail ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grindsted, den 25. april 2017

### **Martinsen**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 28 52 01

Michael Rechnagel  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

### Selskabet

SH Retail ApS  
Valmuemarken 4  
5260 Odense S

CVR-nr.: 28 85 32 70  
Stiftet: 22. juni 2005  
Hjemsted: Odense  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

### Direktion

Steen Groth Harpsøe, Valmuemarken 4, Hjallesø, 5260 Odense S

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktivitet har bestået i franchise af Paradis Is og placering af overskydende likviditet, samt andet efter direktionens skøn.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets bruttofortjeneste udgør 88 t.kr. mod -111 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -453 t.kr. mod -291 t.kr. sidste år. Resultatet er påvirket af opstart af aktiviteten men ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Som følge af årets underskud har selskabet tabt selskabskapitalen og egenkapitalen er negativ pr. 31.12.2016 med 338 t.kr. Selskabet forventer at kunne opretholde de nuværende kreditfaciliteter hos selskabets kreditinstitutter. Der foreligger på tidspunktet for aflæggelsen af årsregnskabet ikke endeligt tilsagn herom. Det er dog ledelsens vurdering, at den nødvendige finansiering vil kunne opretholdes, og ledelsen har på dette grundlag aflagt årsregnskabet med henblik på selskabets fortsatte drift.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for SH Retail ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### 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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, og lokaler.

### Personaleomkostninger

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, 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.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	7 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

### Leasingkontrakter

Ydelser i forbindelse med leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den 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.

### Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>87.769</b>	<b>-110.767</b>
2 Personaleomkostninger	-425.277	-343.039
3 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-75.638	147.279
<b>Driftsresultat</b>	<b>-413.146</b>	<b>-306.527</b>
Andre finansielle indtægter	0	102.070
Øvrige finansielle omkostninger	-40.280	-86.914
<b>Resultat før skat</b>	<b>-453.426</b>	<b>-291.371</b>
4 Skat af årets resultat	0	0
<b>Årets resultat</b>	<b>-453.426</b>	<b>-291.371</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Disponeret fra overført resultat	-453.426	-291.371
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-453.426</b>	<b>-291.371</b>

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>		
<b>Anlægsaktiver</b>		
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	80.629	41.058
6 Indretning af lejede lokaler	<u>557.371</u>	<u>0</u>
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>638.000</u>	<u>41.058</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>638.000</u></b>	<b><u>41.058</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavende selskabsskat	0	22.455
Andre tilgodehavender	138.128	18.297
Periodeafgrænsningsposter	<u>92.518</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender i alt	<u>230.646</u>	<u>40.752</u>
Likvide beholdninger	<u>12.780</u>	<u>106.305</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>243.426</u></b>	<b><u>147.057</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>881.426</u></b>	<b><u>188.115</u></b>

**Balance 31. december**

<b>Passiver</b>		2016	2015
<u>Note</u>		<u></u>	<u></u>
<b>Egenkapital</b>			
7	Anpartskapital	125.000	125.000
8	Overført resultat	-463.398	-9.972
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>-338.398</u></b>	<b><u>115.028</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Gæld til pengeinstitutter	<u>340.415</u>	<u>0</u>
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>340.415</u>	<u>0</u>
	Kortfristet del af langfristet gæld	80.000	0
	Gæld til pengeinstitutter	295.135	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	14.096	0
	Anden gæld	<u>490.178</u>	<u>73.087</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>879.409</u>	<u>73.087</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>1.219.824</u></b>	<b><u>73.087</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>881.426</u></b>	<b><u>188.115</u></b>

**1 Usikkerhed om going concern****9 Eventualposter**

## Noter

---

### 1. Usikkerhed om going concern

Som følge af årets underskud har selskabet tabt selskabskapitalen og egenkapitalen er negativ pr. 31.12.2016 med 338 t.kr. Selskabet forventer at kunne opretholde de nuværende kreditfaciliteter hos selskabets kreditinstitutter. Der foreligger på tidspunktet for aflæggelsen af årsregnskabet ikke endeligt tilsagn herom. Det er dog ledelsens vurdering, at den nødvendige finansiering vil kunne opretholdes, og ledelsen har på dette grundlag aflagt årsregnskabet med henblik på selskabets fortsatte drift.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	370.824	337.742
Andre omkostninger til social sikring	6.347	3.900
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>48.106</u>	<u>1.397</u>
	<b><u>425.277</u></b>	<b><u>343.039</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
<b>3. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivning på indretning af lejede lokaler	58.743	0
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	11.481	6.821
Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver	<u>5.414</u>	<u>-154.100</u>
	<b><u>75.638</u></b>	<b><u>-147.279</u></b>
<b>4. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	0	0
Årets regulering af udskudt skat	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>

**Noter**

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
<b>5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris primo	47.879	0
Tilgang i årets løb	73.466	47.879
Afgang i årets løb	<u>-26.370</u>	<u>0</u>
<b>Kostpris ultimo</b>	<b><u>94.975</u></b>	<b><u>47.879</u></b>
Af- og nedskrivninger primo	-6.821	0
Årets afskrivninger	-11.481	-6.821
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>3.956</u>	<u>0</u>
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b><u>-14.346</u></b>	<b><u>-6.821</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>80.629</u></b>	<b><u>41.058</u></b>
<b>6. Indretning af lejede lokaler</b>		
Kostpris primo	0	0
Tilgang i årets løb	<u>616.114</u>	<u>0</u>
<b>Kostpris ultimo</b>	<b><u>616.114</u></b>	<b><u>0</u></b>
Af- og nedskrivninger primo	0	0
Årets afskrivninger	<u>-58.743</u>	<u>0</u>
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b><u>-58.743</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>557.371</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>7. Anpartskapital</b>		
Anpartskapital primo	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
	<b><u>125.000</u></b>	<b><u>125.000</u></b>
<b>8. Overført resultat</b>		
Overført resultat primo	-9.972	281.399
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-453.426</u>	<u>-291.371</u>
	<b><u>-463.398</u></b>	<b><u>-9.972</u></b>

## **Noter**

---

### **9. Eventualposter**

#### **Eventualforpligtelser**

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en samlet restleasingydelse på 401 t.kr.