

Retail Syd Holding ApS**Hårbøllevej 14****4792 Askeby****CVR-nummer 28894856****Årsrapport****1. januar 2015 - 31. december 2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 31. maj 2016



Thomas Stecher

Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	4
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Aktiver	9
Passiver	10
Noter	11

Selskabsoplysninger

Selskab

Retail Syd Holding ApS
Hårbøllevej 14
4792 Askeby

Telefon: 41375660
E-mail: thomas@retailsyd.dk
Hjemstedskommune: Vordingborg
CVR-nummer: 28894856
Regnskabsperiode: 1. januar 2015 - 31. december 2015

Direktion

Thomas Stecher

Pengeinstitut

Møns Bank
Storegade 29
4780 Stege

Revisor

Dansk Revision Aalborg
Godkendt revisionsaktieselskab
Sofiendalsvej 85
9200 Aalborg SV

Kontaktperson:
Marianne Larsen

Ledespåtegning

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2015 - 31. december 2015 for Retail Syd Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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 2015 - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Askeby, 30. maj 2016

Direktionen:



Thomas Stecher

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i Retail Syd Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Retail Syd Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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, at 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 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aalborg SV, 30. maj 2016

Dansk Revision Aalborg

Godkendt revisionsaktieselskab, CVR-nr. 17835998


Marianne Larsen

Partner, registreret revisor

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

I henhold til Årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen ikke overskrider størrelsesgrænserne.

Generelt om indregning og måling

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførslers som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til revision, regnskabsmæssig assistance mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen

Anvendt regnskabspraksis

med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes til kostpris. Hvis genindvindingsværdien er lavere nedskrives til denne.

Andre værdipapirer og kapitalandele, som består af børsnoterede aktier, måles til dagsværdi på balancedagen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til pålydende værdi.

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

Udbytte

Udbytte, ledelsen foreslår udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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.

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 positiv skattepligtig indkomst eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Note	Resultatopgørelse	2015 DKK	2014 1.000 DKK
Perioden 1. januar - 31. december			
	Bruttofortjeneste	-12.204	-8
	Resultat før finansielle poster	-12.204	-8
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	182.228	-52
	Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	0	89
	Indtægter af andre kapitalandele	-1.093.562	15
	Finansielle indtægter	13	0
	Finansielle omkostninger	-33.286	-13
	Resultat før skat	-956.811	32
	Skat af årets resultat	0	1
	Årets resultat	-956.811	33
Forslag til resultatdisponering:			
	Overført resultat	-956.811	33
	Resultatdisponering i alt	-956.811	33

Note	Balance	2015 DKK	2014 1.000 DKK
Aktiver pr. 31. december			
1	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.203.364	1.021
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	50.587	551
2	Kapitalandele i associerede virksomheder	0	149
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	500
3	Andre værdipapirer og kapitalandele	210.397	213
	Finansielle anlægsaktiver	1.464.348	2.434
	Anlægsaktiver i alt	1.464.348	2.434
	Tilgodehavende skat	2.816	0
	Tilgodehavender	2.816	0
	Likvide beholdninger	27.592	36
	Omsætningsaktiver i alt	30.408	36
	Aktiver i alt	1.494.757	2.471

Note	Balance	2015 DKK	2014 1.000 DKK
	Passiver pr. 31. december		
	Virksomhedskapital	125.000	125
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.072.770	1.073
	Overført resultat	-547.744	409
4	Egenkapital i alt	650.026	1.607
	Kreditinstitutter	791.109	503
	Selskabsskat	0	307
	Anden gæld	53.622	54
	Kortfristede gældsforpligtelser	844.731	864
	Gælds- og hensatte forpligtelser i alt	844.731	864
	Passiver i alt	1.494.757	2.471
5	Hovedaktivitet		
6	Eventualforpligtelser		
7	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter	2015	2014		
	DKK	1.000 DKK		
1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. januar	637.500	638		
Kostpris 31. december	637.500	638		
Værdireguleringer 1. januar	383.636	1.085		
Årets resultatandel	182.228	-52		
Udloddet udbytte	0	-650		
Værdireguleringer 31. december	565.864	384		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt	1.203.364	1.021		
Navn	Hjemsted	Ejerandel		
Retail Syd A/S	Stege	100%		
2 Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. januar	205.625	186		
Tilgang i årets løb	950.000	20		
Kostpris 31. december	1.155.625	206		
Værdireguleringer 1. januar	-56.183	-146		
Årets resultatandel	0	134		
Årets værdiregulering	-1.099.442	0		
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-44		
Værdireguleringer 31. december	-1.155.625	-56		
Kapitalandele i associerede virksomheder i alt	0	149		
Navn	Hjemsted	Ejerandel	Resultat	Egenkapital
Made By Møn ApS	Stege	33,33%	-563.908	190.278
3 Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris 1. januar	195.964	196		
Kostpris 31. december	195.964	196		
Værdireguleringer 1. januar	17.348	14		
Årets værdireguleringer	-2.915	4		
Værdireguleringer 31. december	14.433	17		
Andre værdipapirer og kapitalandele i alt	210.397	213		

Noter			2015	2014
			DKK	1.000 DKK
4 Egenkapital	Virksomhedskapital	Reserver for nettoopkrivninger	Overført resultat	I alt
	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
Saldo primo	125	1.073	409	1.607
Årets resultat	0	0	-957	-957
Egenkapital ultimo	125	1.073	-548	650

Virksomhedskapitalen er sammensat af aktier/anpartar á DKK 1.000 eller multipla heraf.

5 Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive investeringsvirksomhed ved besiddelse af kapitalandele i associerede og tilknyttede selskaber. Samt anden her tilknyttede aktiviteter.

6 Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution til Møns banks, for bankens mellemværende med Made by Møn ApS (max. 700.000) samt Retail Syd A/S.

Selskabet er sambeskattet med dattervirksomheden Retail Syd A/S. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med Retail Syd A/S for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen fremgår af årsrapporten. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter på udbytte og royalties vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

	2015	2014
Noter	DKK	1.000 DKK

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

For eget, samt Retail Syd A/S's mellemværende med Møns Bank, har selskabet udstedt følgende ejerpantebreve i:

Københavnsvej 302+304, 4760 Vordingborg DKK 724.577

Ny Ørnebjergvej 1A, 4780 Stege DKK 2.000.000

Ny Ørnebjergvej 1A, 4780 Stege DKK 863.000

Ny Ørnebjergvej 1A, 4780 Stege DKK 1.000.000

Til sikkerhed for eget, Retail Syd A/S samt Shell Steges mellemværende med Møns Bank er der udstedt ejerpantebrev i Hårbøllevej 14, 4792 Askeby Nom DKK 900.000

Til sikkerhed for eget samt Retail Syd A/S's engagement med Møns Bank, er der afgivet pant i anparterne/aktierne i Retail Syd Holding ApS Nom. DKK 125.000, Retail Syd A/S Nom DKK. 500.000 samt aktiedepot indregnet til DKK 26.138 og Made By Møn ApS Nom. DKK 490.001.