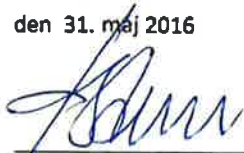


Retail Syd A/S

CVR-nummer 28894937

Årsrapport 2015

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



Thomas Stecher

Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | |
|-------------------------------------|----------|
| Selskabsoplysninger | 2 |
| Påtegning og erklæring | |
| Ledelsespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 4 |
| Årsregnskab | |
| Anvendt regnskabspraksis | 5 |
| Resultatopgørelse | 8 |
| Aktiver | 9 |
| Passiver | 10 |
| Noter | 11 |

Selskabsoplysninger

Selskab

Retail Syd A/S
Ny Ørnebjergvej 1
4780 Stege

Telefon: 41375660
E-mail: thomas@retailsyd.dk
Hjemstedskommune: Vordingborg
CVR-nummer: 28894937
Regnskabsperiode: 1. januar 2015 - 31. december 2015

Bestyrelse

Britt Lene Stecher
Kasper Kjærulff Bøgedal
Thomas Stecher

Direktion

Thomas Stecher

Ejerforhold

Ifølge årsregnskabsloven skal følgende selskabsdeltagere oplyses:

Retail Syd Holding ApS
Hårbøllevvej 14
4792 Askeby

Pengeinstitut

Møns Bank
Storegade 29
4780 Stege

Revisor

Dansk Revision Aalborg
Godkendt revisionsaktieselskab
Sofiendalsvej 85
9200 Aalborg SV

Kontaktperson:

Marianne Larsen

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2015 - 31. december 2015 for Retail Syd A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor 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.

Stege, 27. maj 2016

Direktionen:


Thomas Stecher

Bestyrelsen:


Britt Lene Stecher
Formand


Kasper Kjærulff Bøgedal


Thomas Stecher

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Retail Syd A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Retail Syd A/S 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, 27. 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.

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 tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Der benyttes ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraxis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til revision, regnskabsmæssig assistance, salg, reklame, administration, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån 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 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 omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet 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 indgår forventede brugstider som følger:

Bygninger 50 år

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Deposita måles til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til pålydende værdi.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger samt valuta, som måles til dagskursen på balancedagen.

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 acontoskatte.

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 nettorealisationsværdi.

| Note | Resultatopgørelse | 2015 DKK | 2014 1.000 DKK |
|--|--|------------------|-------------------|
| Perioden 1. januar - 31. december | | | |
| | Bruttofortjeneste | 3.560.111 | 3.455 |
| 1 | Personaleomkostninger | -2.880.139 | -3.013 |
| | Afskrivninger, anlægsaktiver | -230.873 | -248 |
| | Resultat før finansielle poster | 449.098 | 194 |
| | Finansielle indtægter | 2.364 | 2 |
| | Finansielle omkostninger | -225.269 | -264 |
| | Resultat før skat | 226.193 | -68 |
| 2 | Skat af årets resultat | -43.965 | 16 |
| | Årets resultat | 182.228 | -52 |
| Forslag til resultatdisponering: | | | |
| | Overført resultat | 182.228 | -52 |
| | Resultatdisponering i alt | 182.228 | -52 |

| Note | Balance | 2015 DKK | 2014 1.000 DKK |
|---------------------------------|--|------------------|-------------------|
| Aktiver pr. 31. december | | | |
| | Grunde og bygninger | 3.886.647 | 3.911 |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 1.982.384 | 1.809 |
| | Materielle anlægsaktiver | 5.869.030 | 5.720 |
| | Andre værdipapirer og kapitalandele | 15.000 | 15 |
| | Finansielle anlægsaktiver | 15.000 | 15 |
| | Anlægsaktiver i alt | 5.884.030 | 5.735 |
| | Fremstillede færdigvarer og handelsvarer | 1.207.763 | 1.330 |
| | Varebeholdninger | 1.207.763 | 1.330 |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 1.905 | 6 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 0 | 20 |
| | Udskidte skatteaktiver | 0 | 10 |
| | Andre tilgodehavender | 0 | 8 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 94.146 | 100 |
| | Tilgodehavender | 96.051 | 144 |
| | Likvide beholdninger | 90.587 | 355 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 1.394.400 | 1.830 |
| | Aktiver i alt | 7.278.431 | 7.565 |

| | | 2015 | 2014 |
|------|---|------------------|--------------|
| Note | Balance | DKK | 1.000 DKK |
| | Passiver pr. 31. december | | |
| | Virksomhedskapital | 500.000 | 500 |
| | Overført resultat | 703.364 | 521 |
| 3 | Egenkapital i alt | 1.203.364 | 1.021 |
| | Hensættelser til udskudt skat | 34.283 | 0 |
| | Hensatte forpligtelser | 34.283 | 0 |
| | Gæld til realkreditinstitutter | 3.268.205 | 4.309 |
| | Kreditinstitutter | 219.385 | 147 |
| | Langfristede gældsforpligtelser | 3.487.590 | 4.455 |
| | Kreditinstitutter | 286.000 | 263 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 1.763.478 | 1.023 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 50.587 | 551 |
| | Anden gæld | 453.129 | 251 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser | 2.553.194 | 2.088 |
| | Gælds- og hensatte forpligtelser i alt | 6.075.067 | 6.544 |
| | Passiver i alt | 7.278.431 | 7.565 |
| 4 | Hovedaktivitet | | |
| 5 | Eventualforpligtelser | | |
| 6 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |

| Noter | 2015 | 2014 | |
|--|------------------------------|----------------------|--------------|
| | DKK | 1.000 DKK | |
| 1 Personaleomkostninger | | | |
| Løn og gager | 2.517.286 | 2.666 | |
| Pensioner | 221.586 | 240 | |
| Andre omkostninger til social sikring | 66.302 | 63 | |
| Øvrige personaleomkostninger | 74.965 | 45 | |
| Personaleomkostninger i alt | 2.880.139 | 3.013 | |
| 2 Skat af årets resultat | | | |
| Regulering af udskudt skat | 46.303 | -16 | |
| Regulering af udskudt skat, ændret selskabsskatteprocent | -2.338 | 0 | |
| Skat af årets resultat i alt | 43.965 | -16 | |
| 3 Egenkapital | | | |
| | Virksom- hedskapi- tal | Overført resultat | I alt |
| | 1.000 DKK | 1.000 DKK | 1.000 DKK |
| Saldo primo | 500 | 521 | 1.021 |
| Årets resultat | 0 | 182 | 182 |
| Egenkapital ultimo | 500 | 703 | 1.203 |

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

4 Hovedaktivitet

Selskabets formål er ifølge vedtægterne drift af Shell servicestationer og al anden virksomhed, der naturligt står i forbindelse hermed.

5 Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter solidarisk med moderselskabet Retail Syd Holding ApS for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen er oplyst i moderselskabets årsregnskab.

| | 2015 | 2014 |
|--------------|------|-----------|
| Noter | DKK | 1.000 DKK |

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, TDKK 676, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør TDKK 3.887.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt TDKK 4.588, der giver pant i grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør TDKK 5.870. Heraf er ejerpantebreve på i alt TDKK 4.588 deponeret til sikkerhed for bankgæld.

Selskabet har en leasingforpligtelse med variabel afgift DKK 852.720 med en resterende løbetid på 20 - 63 måneder.