

REMA 1000

MA32 A/S

Årsrapport 2015
(3. Regnskabsår)

CVR-nr. 32347096

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling, den
10. marts 2016

Henrik Burkal



Som dirigent

Indhold

Påtegninger	2
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december	6
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Påtegninger

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for MA32 A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de udøvede regnskabsmæssige skøn for forsvarlige.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med den valgte regnskabspraksis.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som den omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 10. marts 2016

Direktion

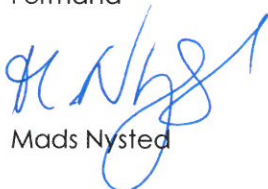


Torben L. Sørensen

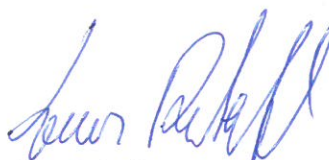
Bestyrelse



Henrik Burkal
Formand



Mads Nysted



Lars Retoff



Anders René Jensen

Påtegninger

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i MA32 A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for MA32 A/S for regnskabsåret 1. januar - 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, om 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 vurdering 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

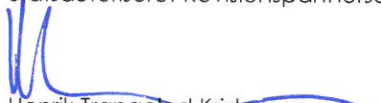
Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Horsens, den 10. marts 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Henrik Trangeled Kristensen
statsautoriseret revisor



Claus Lyngsø Sørensen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

MA32 A/S
Marsalle 32
8700 Horsens

CVR-nr.: 32347096
Stiftet: 20. december 2013
Hjemsted: Horsens
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Henrik Burkal
Anders René Jensen
Mads Nysted
Lars Retoff

Direktion

Torben L. Sørensen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Jens Chr. Skous Vej 1
8000 Aarhus C

Bank

Danske Bank A/S

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes den 10. marts 2016 på selskabets adresse.

Ledelsesberetning

Beretning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er drift af udlejningsejendom til brug for Reitan Distribution A/S.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør 10.008 t.kr.

Selskabets ledelse vurderer at udviklingen i selskabets drift og resultat er tilfredsstillende.

Selskabets egenkapital udgør pr. 31. december 2015 181.857 t.kr.

Til bedømmelse af selskabets finansielle stilling henvises i øvrigt til årsregnskabet.

Forventninger til fremtiden

Der forventes et positivt resultat for 2016 på niveau med 2015.

Begivenheder efter status

Der er ikke indtruffet begivenheder efter status som har væsentlig indflydelse på regnskabslæseres vurdering af årsrapporten.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for MA32 A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2014 er aflagt i DKK.

MA32 A/S indgår i koncernregnskabet for REMA 1000 Danmark A/S CVR-nr. 17741519, Horsens. Koncernregnskabet kan rekvireres hos REMA 1000 Danmark A/S.

Generelt om indregning og måling

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.

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.

Ved indregningen og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter klassificeres som "Andre tilgodehavender" henholdsvis "Anden gæld".

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen medmindre det afledte finansielle instrument klassificeres som og opfylder kriterierne for regnskabsmæssig afdækning.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved udlejning af ejendom indregnes i resultatopgørelsen på faktureringsstidspunktet, såfremt levering og risikoovertagelse til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter.

Selskabets nettoomsætning oplyses ikke i henhold til undtagelsesbestemmelsen i § 32 i årsregnskabsloven.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger og bygningsvedligeholdelse m.m.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Bruttofortjeneste

Selskabets bruttofortjeneste udgør årets nettoomsætning med fradrag af andre eksterne omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

MA32 A/S er sambeskattet med moderselskabet REMA 1000 Danmark A/S samt øvrige danske selskaber i den norske Reitangruppen koncern. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disse skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Årets skat, der 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

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Der indregnes ikke renter.

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

Bygninger 20 - 50 år

Bygninger afskrives under hensyntagen til skønnet scrapværdi.

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdien henholdsvis salgsværdien, fratrukket forventet omkostning ved salg.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat 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 gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

	<u>Note</u>	2014 <u>1.000 kr.</u>
Bruttofortjeneste		20.179.878
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	3	<u>-7.435.196</u>
Resultat af primær drift		12.744.682
Finansielle indtægter	1	211.043
Finansielle omkostninger		<u>-2.075.145</u>
Resultat før skat		10.880.580
Skat af årets resultat	2	<u>-873.079</u>
Årets resultat		<u>10.007.501</u>
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat		<u>10.007.501</u>
I alt		<u>10.007.501</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

	<u>Note</u>	31/12 2014
		<u>1.000 kr.</u>
AKTIVER		
Anlægsaktiver		
Materielle anlægsaktiver	3	
Grunde og bygninger		280.567
		<u>275.304.791</u>
Materielle anlægsaktiver i alt		<u>280.567</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender		
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		15.928
Tilgodehavende selskabsskat		266
Andre tilgodehavender		0
		<u>16.194</u>
Tilgodehavender i alt		<u>16.194</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>16.194</u>
AKTIVER I ALT		<u>296.761</u>
		<u>298.594.021</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

	<u>Note</u>	31/12 2014
		<u>1.000 kr.</u>
PASSIVER		
Egenkapital		
Selskabskapital	4	500.000
Overført resultat		181.357.171
		<u>500</u>
		<u>170.798</u>
Egenkapital i alt		<u>181.857.171</u>
		<u>171.298</u>
Hensatte forpligtelser		
Udskudt skat	5	23.484.490
		<u>23.874</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>23.484.490</u>
		<u>23.874</u>
Gældsforpligtelser		
Langfristede gældsforpligtelser		
Realkreditinstitut	6	80.428.041
Anden langfristede gældsforpligtelser		4.352.519
		<u>89.543</u>
		<u>3.507</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt		<u>84.780.560</u>
		<u>93.050</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		
Kortfristet del af langfristede forpligtelser		7.422.065
Anden gæld		1.049.735
		<u>7.299</u>
		<u>1.240</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>8.471.800</u>
		<u>101.589</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>93.252.360</u>
		<u>101.589</u>
PASSIVER I ALT		<u>298.594.021</u>
		<u>296.761</u>
Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser m.v.	7	
Nærtstående parter	8	

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

		2014
		<u>1.000 kr.</u>
Note 1 Finansielle indtægter		
Renter tilknyttede virksomheder	158.008	298
Øvrige finansielle indtægter	<u>53.035</u>	<u>0</u>
I alt	<u>211.043</u>	<u>298</u>
Note 2 Skat af årets resultat		
der specificeres således:		
Skat af årets skattepligtige indkomst	1.541.663	1.124
Året skat af egenkapitalbevægelser	-278.788	411
Årets regulering af udskudt skat	<u>-389.796</u>	<u>11</u>
I alt	<u>873.079</u>	<u>1.546</u>
Skat af årets resultat kan forklares således:		
Beregnet 23,5 %/ 24,5 % af årets resultat før skat	2.556.936	2.560
Reg. udskudt skat pga. ændret skatteprocent	-1.684.778	-1.016
Ikke fradragsberettigede omkostninger	<u>921</u>	<u>2</u>
I alt	<u>873.079</u>	<u>1.546</u>
Effektiv skatteprocent	<u>8,0</u>	<u>14,8</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

Note 3 Materielle anlægsaktiver	Grunde og bygninger
Kostpris 1. januar 2015	387.390.096
Årets tilgang	2.173.075
Årets afgang	<u>-983.953</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>388.579.218</u>
Afskrivninger 1. januar 2015	-106.823.184
Årets afskrivninger	-7.435.196
Afskrivninger afgang	<u>983.953</u>
Afskrivninger 31. december 2015	<u>-113.274.427</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>275.304.791</u>
Afskrivningsperiode	<u>20-50 år</u>

Note 4 Egenkapital	Selskabs-kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	500.000	170.797.721	171.297.721
Årets resultat	0	10.007.501	10.007.501
Værdireg. sikringsinstrumenter primo	0	3.881.626	3.881.626
Værdireg. sikringsinstrumenter, ultimo	<u>0</u>	<u>-3.329.677</u>	<u>-3.329.677</u>
Egenkapital 31. december 2015	<u>500.000</u>	<u>181.357.171</u>	<u>181.857.171</u>

Selskabskapitalen består af 500 aktier á 1.000 kr.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

	31/12 2014	
	1.000 kr.	
Note 5 Udskudt skat		
Udskudt skat		
Saldo 1. januar 2015	23.874.286	23.863
Årets regulering af udskudt skat	<u>-389.796</u>	<u>11</u>
Udskudt skat pr. 31. december 2015	<u>23.484.490</u>	<u>23.874</u>

Udskudt skat er afsat med 22,0%/23,5%.

Note 6 Langfristede gældsforpligtelser

Af den langfristede gæld forfalder til betaling senere end 5 år efter regnskabsårets udløb

<u>51.088.244</u>	<u>66.926.307</u>
--------------------------	--------------------------

Note 7 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser mv.

Der er i selskabets ejendomme tinglyst pantebrev for i alt 134.237 t.kr. Pantebrevene er til sikkerhed for selskabets mellemværende med Realkredit Danmark A/S. Den bogførte værdi af de ejendommene, hvori der er tinglyst pant er 275.305 t.kr.

Danske selskaber i den norske Reitangruppen koncern hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst i Danmark. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for REMA 1000 Danmark A/S, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen.

MA32 A/S indgår i koncernregnskabet for norske REMA 1000 AS. REMA 1000 AS indgik i oktober 2014 aftale om koncernkonto med Danske Bank A/S. Aftalen inkluderer en trækingsret på NOK 500 mio., hvoraf der pr. 31/12 2015 var trukket NOK 0 mio. Som deltager i koncernkontoordningen har MA32 A/S afgivet selvskylder kaution overfor Danske Bank A/S som sikkerhed for REMA 1000 AS forpligtelser i henhold til koncernkontoaftalen.

MA32 A/S havde et indestående på i alt 16.108 t.kr. pr. 31/12 2015 på koncernkontoen.

Note 8 Nærtstående parter

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse:

REMA Etablering A/S, Marsalle 32, 8700 Horsens