

## Retail-Fabrikken A/S

Nørregade 40 B, st., 6100 Haderslev

CVR-nr. 36 19 79 86

## Årsrapport for 2018/19

5. regnskabsår

### Til Erhvervsstyrelsen

Nærværende årsrapport er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 11. oktober 2019

---

Helge Schack Bothmann  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger og erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Beretning	6
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter til årsrapporten	10
Regnskabspraksis	12

## Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. august 2018 - 31. juli 2019 for Retail-Fabrikken A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. juli 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. august 2018 - 31. juli 2019.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haderslev, den 10. september 2019

### Direktionen

Helge Schack Bothmann

### Bestyrelse

Finn Poulsen  
Formand

Poul Bækgaard Laursen

Helge Schack Bothmann

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

*Til kapitalejerne i Retail-Fabrikken A/S*

### **Konklusion**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Retail-Fabrikken A/S for regnskabsåret 1. august 2018 - 31. juli 2019. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis, 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. 31. juli 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. august 2018 - 31. juli 2019 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. 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 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.

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

## **Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang**

### **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 den udvidede gennemgang 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.

Herning, den 10. september 2019

### **Vistisen & Lunde**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, CVR-nr. 35 65 84 32

Peter Kvistgaard Toft, MNE-nr. 33756

Statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger**

<b>Selskabet</b>	Retail-Fabrikken A/S Nørregade 40 B, st. 6100 Haderslev
	CVR-nr.: 36 19 79 86
	Stiftet: 2. september 2014
	Hjemstedskommune: Haderslev
	Regnskabsår: 1. august til 31. juli
<b>Bestyrelse</b>	Finn Poulsen Poul Bækgaard Laursen Helge Schack Bothmann
<b>Direktionen</b>	Helge Schack Bothmann
<b>Revision</b>	Vistisen & Lunde Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Guldborgvej 1 7400 Herning

## Beretning

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed med design, projektledelse og inventar til butikker.

### Udviklingen i regnskabsåret

Regnskabsåret blev tilfredsstillende.

**Resultatopgørelse 1. august - 31. juli**

	2018/19	2017/18
Note	DKK	DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>11.004.216</b>	<b>10.480.906</b>
Personaleomkostninger	1 -8.073.188	-6.965.496
Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle anlægsaktiver	<u>-167.260</u>	<u>-104.396</u>
<b>Resultat af primær drift</b>	<b>2.763.768</b>	<b>3.411.014</b>
Andre finansielle indtægter	70.599	658.723
Andre finansielle omkostninger	<u>-79.158</u>	<u>-390.954</u>
<b>Resultat før skat</b>	<b>2.755.209</b>	<b>3.678.783</b>
Skat af årets resultat	2 <u>-611.779</u>	<u>-813.127</u>
<b>Årets resultat</b>	<b><u>2.143.430</u></b>	<b><u>2.865.656</u></b>
Der foreslås fordelt således:		
Udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000.000
Overført resultat	<u>1.143.430</u>	<u>1.865.656</u>
	<b><u>2.143.430</u></b>	<b><u>2.865.656</u></b>



**Balance pr. 31. juli**

**Aktiver**

	2019	2018
Note	DKK	DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	40.582	111.511
Indretning af lejede lokaler	168.578	264.909
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>209.160</b>	<b>376.420</b>
Deposita	150.000	150.000
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>150.000</b>	<b>150.000</b>
<b>Anlægsaktiver</b>	<b>359.160</b>	<b>526.420</b>
Fremstillede varer og handelsvarer	15.496.084	10.980.938
Forudbetalinger for varer	0	1.435.000
<b>Varebeholdninger</b>	<b>15.496.084</b>	<b>12.415.938</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	9.307.528	7.711.651
Igangværende arbejder for fremmed regning	3 209.158	1.805.987
Udsudte skatteaktiver	4 24.766	49.134
Andre tilgodehavender	467.781	1.387.849
Periodeafgrænsningsposter	103.085	115.753
<b>Tilgodehavender</b>	<b>10.112.318</b>	<b>11.070.374</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>4.831.904</b>	<b>5.341.657</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>	<b>30.440.306</b>	<b>28.827.969</b>
<b>Aktiver</b>	<b>30.799.466</b>	<b>29.354.389</b>

**Balance pr. 31. juli**

**Passiver**

	2019	2018
Note	DKK	DKK
Aktiekapital	500.000	500.000
Overført resultat	5.771.863	4.628.433
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
<b>Egenkapital</b>	<b><u>7.271.863</u></b>	<b><u>6.128.433</u></b>
Andre hensatte forpligtelser	<u>250.000</u>	<u>250.000</u>
<b>Hensatte forpligtelser</b>	<b><u>250.000</u></b>	<b><u>250.000</u></b>
Modtaget forudbetaling fra kunder	7 2.270.138	1.105.721
Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.420.235	6.857.046
Selskabsskat	1.223.093	1.182.848
Anden gæld	<u>13.364.137</u>	<u>13.830.341</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b><u>23.277.603</u></b>	<b><u>22.975.956</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>	<b><u>23.277.603</u></b>	<b><u>22.975.956</u></b>
<b>Passiver</b>	<b><u>30.799.466</u></b>	<b><u>29.354.389</u></b>
Eventualforpligtelser	8	

## Noter til årsrapporten

	2018/19 DKK	2017/18 DKK		
<b>1 Personaleomkostninger</b>				
Lønninger	7.154.314	6.123.438		
Pensioner	524.865	483.484		
Andre omkostninger til social sikring	104.705	95.219		
Øvrige personaleomkostninger	289.304	263.355		
	<u>8.073.188</u>	<u>6.965.496</u>		
 Antal personer virksomheden gennemsnitlig har beskæftiget	<u>14</u>	<u>14</u>		
<b>2 Skat af årets resultat</b>				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	587.411	869.682		
Regulering af udskudt skat	24.368	-56.555		
	<u>611.779</u>	<u>813.127</u>		
<b>3 Igangværende arbejder for fremmed regning</b>				
Igangværende arbejder for fremmed regning	209.158	1.948.563		
Aconto faktureret	0	-142.576		
	<u>209.158</u>	<u>1.805.987</u>		
<b>4 Udskudte skatteaktiver</b>				
Udskudt skatteaktiv vedrører anlægsaktiver og tilgodehavender.				
<b>5 Egenkapital</b>				
	Aktiekapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital pr. 1. august	500.000	4.628.433	1.000.000	6.128.433
Betalt udbytte	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Årets resultat	0	1.143.430	1.000.000	2.143.430
Egenkapital pr. 31. juli	<u>500.000</u>	<u>5.771.863</u>	<u>1.000.000</u>	<u>7.271.863</u>
			2019 DKK	2018 DKK
<b>6 Andre hensatte forpligtelser</b>				
Garantihensættelse			250.000	250.000
			<u>250.000</u>	<u>250.000</u>
<b>7 Modtaget forudbetaling fra kunder</b>				
Igangværende arbejder for fremmed regning			-53.488	-972.795
Acontofaktureringer			2.323.626	2.078.516
			<u>2.270.138</u>	<u>1.105.721</u>

## Noter til årsrapporten

### **8 Eventualforpligtelser**

Operationel leasingforpligtelser udgør TDKK 75. Heraf forfalder TDKK 28 inden for 1 år.

Lejeforpligtelser udgør TDKK 532. Heraf forfalder TDKK 304 inden for et år.

## Regnskabspraksis

Årsrapporten for Retail-Fabrikken A/S for 2018/19 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle 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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

### Leasing

Leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

## Regnskabspraksis

### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser samt handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb
- der foreligger en forpligtende salgsaftale
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmedregning indregnes med de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er laverere (faktureringskriteriet).

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter regskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet. Herunder indregnes fortjeneste ved salg af anlægsaktiver.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til lokaler, IT-omkostninger, salg, reklame, administration, operationelle leasingkontrakter mv.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, sociale omkostninger, pensioner mv. samt øvrige løn- og personaleafhængige omkostninger.

Løntilskud- og refusioner modregnes i personaleomkostninger.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter samt realiserede og urealiserede valutakursreguleringer.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

### Materielle anlægsaktiver

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

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

## Regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid. Brugstid og restværdi udgør:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0%
Indretning af lejede lokaler	3 år	0%

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

### Deposita

Deposita måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyn til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmedregning indregnes med de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere (faktureringskriteriet). Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, opgjort som medgåede omkostninger med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som tilgodehavende udgøres af betalte omkostninger vedrørende de efterfølgende regnskabsår.

### Egenkapital

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

## Regnskabspraksis

### Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller en faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen. Andre hensatte forpligtelser omfatter garantiforpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1 - 5 år. Den hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringer med garanti-arbejder. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen tilbagediskonteres med den gennemsnitlige obligationsrente.

### Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- 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. 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

### Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

### Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

### Modtaget forudbetaling fra kunder

Igangværende arbejder for fremmedregning indregnes med de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere (faktureringskriteriet). Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, opgjort som medgåede omkostninger med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.