

## **Retail-Fabrikken A/S**

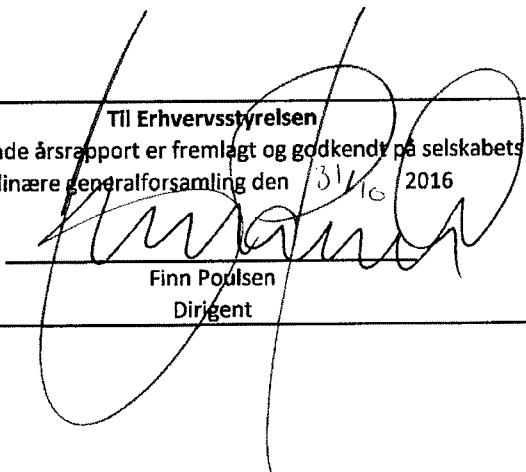
Aastrupvej 13, 6100 Haderslev

CVR-nr. 36 19 79 86

### **Årsrapport for 2015/16**

2. regnskabsår

Til Erhvervsstyrelsen  
Nærværende årsrapport er fremlagt og godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling den 31/10 2016



Finn Poulsen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger og erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	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 2015 - 31. juli 2016 for Retail-Fabrikken A/S.

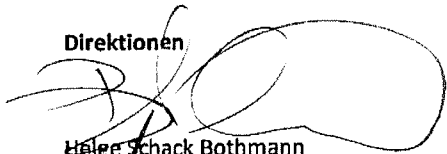
Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. juli 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. august 2015 - 31. juli 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

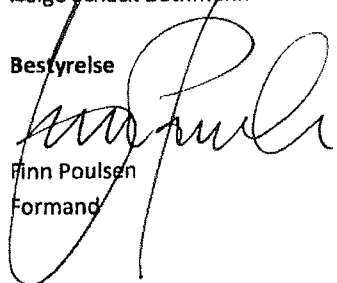
Haderslev, den 12. oktober 2016

Direktionen



Helge Schack Bothmann

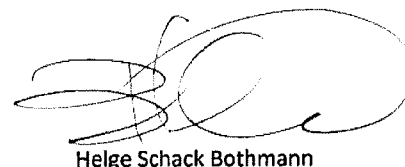
Bestyrelse



Finn Poulsen  
Formand



Poul Bækgaard Laursen



Helge Schack Bothmann

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

*Til kapitalejerne i Retail-Fabrikken A/S*

### **Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Retail-Fabrikken A/S for regnskabsåret 1. august 2015 - 31. juli 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og regnskabspraksis. 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorers etiske regler samt 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 udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

### **Konklusion**

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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. august 2015 - 31. juli 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen til årsregnskabet uden at foretage yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Efter vor vurdering er informationerne i ledelsesberetningen i overensstemmelse med årsregnskabet.

Herning, den 12. oktober 2016

**Vistisen & Lunde**  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Peter Kvistgaard Løft  
Statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	Retail-Fabrikken A/S Aastrupvej 13 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

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>5.801.409</b>	<b>2.239.722</b>
Personaleomkostninger	1	-3.387.574	-1.442.942
Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle anlægsaktiver		-87.742	-39.170
<b>Resultat af primær drift</b>		<b>2.326.093</b>	<b>757.610</b>
Andre finansielle indtægter		3.865	659
Andre finansielle omkostninger		-177.887	-61.482
<b>Resultat før skat</b>		<b>2.152.071</b>	<b>696.787</b>
Skat af årets resultat	2	-474.467	-160.235
<b>Årets resultat</b>		<b>1.677.604</b>	<b>536.552</b>
Der foreslås fordelt således:			
Udbytte for regnskabsåret		400.000	0
Overført resultat		1.277.604	536.552
		<b>1.677.604</b>	<b>536.552</b>



## Balance pr. 31. juli

### Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		276.656	354.167
Indretning af lejede lokaler		14.678	24.909
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>291.334</b>	<b>379.076</b>
Deposita		80.000	80.000
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>80.000</b>	<b>80.000</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>371.334</b>	<b>459.076</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.946.578	2.771.199
Igangværende arbejder for fremmed regning	3	1.005.811	334.060
Andre tilgodehavender		1.327.263	503.268
Periodeafgrænsningsposter		55.681	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>6.335.333</b>	<b>3.608.527</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>7.811.647</b>	<b>2.103.356</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>14.146.980</b>	<b>5.711.883</b>
<b>Aktiver</b>		<b>14.518.314</b>	<b>6.170.959</b>

## Balance pr. 31. juli

### Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Aktiekapital		500.000	500.000
Overført resultat		1.814.156	536.552
Forslag til udbytte for regnskabsåret		400.000	0
<b>Egenkapital</b>	<b>4</b>	<b>2.714.156</b>	<b>1.036.552</b>
Hensættelse til udskudt skat	5	37.278	52.135
Andre hensatte forpligtelser	6	250.000	0
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>287.278</b>	<b>52.135</b>
Modtaget forudbetaling fra kunder	7	2.443.639	1.453.330
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.241.191	2.351.386
Selskabsskat		597.424	108.100
Anden gæld		1.234.626	1.169.456
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>11.516.880</b>	<b>5.082.272</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>11.516.880</b>	<b>5.082.272</b>
<b>Passiver</b>		<b>14.518.314</b>	<b>6.170.959</b>
Eventualforpligtelser	8		
Nærtstående parter	9		

## Noter til årsrapporten

	2015/16	2014/15		
	DKK	DKK		
<b>1 Personaleomkostninger</b>				
Lønninger	3.056.787	1.233.622		
Pensioner	203.535	88.588		
Andre omkostninger til social sikring	37.212	14.721		
Øvrige personaleomkostninger	90.040	106.011		
	<u>3.387.574</u>	<u>1.442.942</u>		
<b>2 Skat af årets resultat</b>				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	489.324	108.100		
Regulering af udskudt skat	-14.857	52.135		
	<u>474.467</u>	<u>160.235</u>		
<b>3 Igangværende arbejder for fremmed regning</b>				
Igangværende arbejder for fremmed regning	1.326.849	334.060		
Acontofaktureringer	-321.038	0		
	<u>1.005.811</u>	<u>334.060</u>		
<b>4 Egenkapital</b>				
	Aktiekapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital pr. 1. august	500.000	536.552	0	1.036.552
Årets resultat	0	1.277.604	400.000	1.677.604
Egenkapital pr. 31. juli	<u>500.000</u>	<u>1.814.156</u>	<u>400.000</u>	<u>2.714.156</u>

Aktiekapitalen består af 500 aktier á nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

- 5 Hensættelse til udskudt skat**  
 Udskudt skat vedrører anlægsaktiver.

## Noter til årsrapporten

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
<b>6 Andre hensatte forpligtelser</b>		
Garantihensættelse	250.000	0
	<u>250.000</u>	<u>0</u>
<b>7 Modtaget forudbetaling fra kunder</b>		
Igangværende arbejder for fremmed regning	-970.375	-520.073
Acontofaktureringer	3.414.014	1.973.403
	<u>2.443.639</u>	<u>1.453.330</u>

### 8 Eventualforpligtelser

Operational leasingforpligtelser udgør DKK 65.730. Heraf forfalder DKK 22.536 indenfor det næste regnskabsår.

Huslejeforpligtelser udgør DKK 212.083. Heraf forfalder DKK 145.417 indenfor det næste regnskabsår.

### 9 Nærtstående parter

Ejerforhold:

Følgende aktionærer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af aktiekapitalen:

Schack Holding, Haderslev ApS, Fredstedvej 20, 6100 Haderslev  
Only Stores A/S, Fredskovvej 1, 7330 Brande

## Regnskabspraksis

Årsrapporten for Retail-Fabrikken A/S for 2015/16 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.

### 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.

### 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.

### 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.

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%

### Deposita

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

## Regnskabspraksis

### 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.

### 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 forpligtelse 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 aktivets 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.

## **Regnskabspraksis**

### **Finansielle gældsforpligtelser**

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