

REMA 1000

REMA Etablering A/S

Marsalle 32, 8700 Horsens


Årsrapport 2016

(2. Regnskabsår)

CVR-nr. 37315796

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling, den
9. marts 2017

Henrik Burkal



Som dirigent

Indhold

Påtegninger	2
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Selskabsoplysninger	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Note	12

Påtegninger

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for REMA Etablering A/S.

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

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 og af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

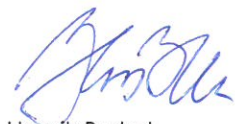
Horsens, den 9. marts 2017

Direktion



Jan Kvalbæk Poulsen

Bestyrelse



Henrik Burkal
Formand



Anders René Jensen



Torben L. Sørensen

Påtegninger

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i REMA Etablering A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for REMA Etablering A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen 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 revisionsbevis 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 for 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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Påtegninger

Den uafhængige revisors revisionspåtegning, fortsat

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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 revision 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 revisionen 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.

Horsens, den 9. marts 2017

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30700228

Peter K. Eilertsen
statsautoriseret revisor

Morten Klarskov Larsen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

REMA Etablering A/S
Marsallé 32
8700 Horsens

Telefon: 88 81 60 00

CVR-nr.: 37315796
Stiftet: 18. december 2015
Hjemstedskommune: Horsens
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Henrik Burkal
Anders René Jensen
Torben L. Sørensen

Direktion

Jan Kvolbæk Poulsen

Revision

Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab
Holmboes Allé 12
8700 Horsens

Bank

Danske Bank A/S

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes den 9. marts 2017 på selskabets adresse.

Ledelsesberetning

Beretning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at eje kapitalandele i andre selskaber samt foretage formueanbringelser, herunder investering i fast ejendom, samt hermed efter ledelsens skøn beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør 16.116 tkr., mod et underskud på 1.150 t.kr. sidste år.

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

Selskabets egenkapital udgør pr. 31. december 2016 tkr. 564.466.

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

Forventninger til fremtiden

Der forventes et positivt resultat for 2017.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for REMA Etablering A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i klasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører ændring til årlig revurdering af restværdier på materielle anlægsaktiver. Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver. Selskabet har ingen materielle aktiver. Ændringen foretages derfor i henhold til overgangsbekendtgørelsens § 4 alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen effekt for egenkapitalen.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsentations- og oplysningskrav som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Årsregnskabet for 2016 er aflagt i DKK.

I henhold til årsregnskabsloven § 112 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, idet REMA Etablering A/S indgår i koncernregnskabet for REMA 1000 Danmark A/S, CVR-nr. 17741519, Horsens.

Koncernregnskabet kan rekvireres hos REMA 1000 Danmark A/S, Horsens.

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

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger m.m.

Bruttotab

Selskabets bruttotab udgør eksterne omkostninger.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Finansielle indtægter

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

Skat af årets resultat

REMA Etablering A/S er sambeskattet med 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 disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

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

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapital, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Ved køb af nye virksomheder tilregnes forskelsbeløb mellem anskaffelsværdi og bogførte værdier til identificerbare aktiver og forpligtelser samt goodwill. Forskelsbeløb afskrives systematisk efter samme principper som de aktiver, som forskelsbeløbet relateres til. Afskrivninger indregnes i posten resultat af kapitalandele i dattervirksomheder.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og den forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

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

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende sambeskatningsbidrag" eller "Skyldigt sambeskatningsbidrag".

Finansielle gældsforpligtelser

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

	<u>Note</u>	<u>2015</u> 1.000 kr.
Bruttotab		-45.100
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder	3	16.156.093
Finansielle indtægter	1	<u>596</u>
Resultat før skat		16.111.589
Skat af årets resultat	2	<u>4.593</u>
Årets resultat		<u>16.116.182</u>
Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		16.156.093
Overført resultat		<u>-39.911</u>
I alt		<u>16.116.182</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

	<u>Note</u>	31/12 2015
		<u>1.000 kr.</u>
AKTIVER		
Finansielle anlægsaktiver		
Kapitalandele i dattervirksomheder	3	<u>563.139.476</u> <u>546.902</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt		<u>563.139.476</u> <u>546.902</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>563.139.476</u> <u>546.902</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender		
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		1.347.346 1.381
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		<u>0</u> <u>2</u>
Tilgodehavender i alt		<u>1.347.346</u> <u>1.383</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>1.347.346</u> <u>1.383</u>
AKTIVER I ALT		<u><u>564.486.822</u></u> <u><u>548.285</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

	<u>Note</u>	31/12 2015
		<u>1.000 kr.</u>
PASSIVER		
Egenkapital		
Selskabskapital	4	100.000.000
Nettoopskrivning efter indre værdis metode		65.642.453
Overført resultat		398.823.338
		<u>398.863</u>
Egenkapital i alt		<u>564.465.791</u>
Gældsforpligtelser		
Kortfristede gældsforpligtelser		
Skyldigt sambeskatningsbidrag		5.407
Anden gæld		15.624
		<u>17</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>21.031</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>21.031</u>
PASSIVER I ALT		<u>564.486.822</u>
Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser m.v.	5	<u>548.285</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Note

		2015
		1.000 kr.
Note 1 Finansielle indtægter		
Renter tilknyttet virksomhed	596	0
I alt	596	0

r

Note 2 Skat af årets resultat

der specificeres således:

Skat af årets skattepligtige indkomst	-4.593	-2
I alt	-4.593	-2

Skat af årets resultat kan forklares således:

Beregnet 22 % af årets resultat før skat ekskl. resultat af kapitalandele i dattervirksomheder kan forklares således:

	-9.791	-4
Ikke fradragsberettigede omkostninger	5.198	2
I alt	-4.593	-2

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

Note 3 Finansielle anlægsaktiver

	Kapitalandele tilknyttede virksomheder
Kostpris 1. januar 2016	<u>497.497.022</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>497.497.022</u>
Værdiregulering 1. januar 2016	49.405.255
Årets resultat efter skat	16.156.093
Værdiregulering sikringsinstrumenter, primo	3.329.677
Værdiregulering sikringsinstrumenter, ultimo	<u>-3.248.571</u>
Værdiregulering 31. december 2016	<u>65.642.454</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>563.139.476</u>

Af den bogførte værdi udgør forskelsværdier 37.348 t.kr.

Dattervirksomheder

1.000 kr.

Navn/hjemsted	Ejerandel	Selskabs- kapital	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabs- mæssig værdi
MA32 A/S, Horsens	100 %	500	190.673	8.736	190.673
Reitan Logistikejendom A/S, Horsens	100 %	500	31.999	-9	31.999
REMA Butiksejendomme A/S, Horsens	100 %	102.000	252.941	12.215	252.941
REMA Butiksudvikling A/S, Horsens	100 %	10.205	<u>50.178</u>	<u>8.193</u>	<u>87.526</u>
I alt			<u>525.791</u>	<u>29.135</u>	<u>563.139</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

Note 4 Egenkapital

	<u>Selskabs-</u> <u>kapital</u>	<u>Nettoopskriv-</u> <u>ning efter indre</u> <u>værdis metode</u>	<u>Overført</u> <u>resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2016	100.000.000	49.405.254	398.863.249	548.268.503
Årets resultat	0	16.156.093	-39.911	16.116.182
Værdireg. sikringsinstrumenter, primo	0	3.329.677	0	3.329.677
Værdireg. sikringsinstrumenter, ultimo	0	-3.248.571	0	-3.248.571
Egenkapital 31. december 2016	<u>100.000.000</u>	<u>65.642.453</u>	<u>398.823.338</u>	<u>564.465.791</u>

Selskabskapitalen består af 100.000 aktier á 1.000 kr.

Note 5 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser mv.

Danske selskaber i den norske Reitangruppen koncern hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst i Danmark. REMA 1000 Danmark A/S er administrationselskab i forhold til sambeskatningen.

REMA Etablering 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 2016 var trukket NOK 0 mio. Som deltager i koncernkontoordningen har REMA Etablering A/S afgivet selvskylderkaution overfor Danske Bank A/S som sikkerhed for REMA 1000 AS forpligtelser i henhold til koncernkontoaftalen.

REMA Etablering A/S havde et indestående på i alt 1,3 mio. kr. pr. 31/12 2016 på koncernkontoen.