

REMA 1000

REMA Etablering A/S

Marsalle 32, 8700 Horsens

Årsrapport 2019

(5. Regnskabsår)

CVR-nr. 37315796

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling, den

24/4 2020

Henrik Burkal



Som dirigent

Indhold

Påtegninger	2
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Selskabsoplysninger	5
Beretning	6
Årsregnskab 2019	7
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Note	13

Påtegninger

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 2019 og af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

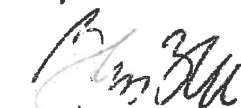
Horsens, den 24/4 2020

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 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2019 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

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

- 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 24. april 2020
Ernst & Young P/S
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30700228



Peter Klindt Eilertsen
statsautoriseret revisor
mne16625



Morten Klarskov Larsen
statsautoriseret revisor
mne32736

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 på selskabets adresse den

24/4 2020

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 51.584 t.kr., mod et overskud på 38.781 t.kr. sidste år.

Selskabets ledelse vurderer at udviklingen i selskabets drift og resultat er tilfredsstillende, idet det er i overensstemmelse med ledelsens forventninger til regnskabsåret.

Selskabets egenkapital udgør pr. 31. december 2019 t.kr. 1.344.346.

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

Forventninger til fremtiden

Der forventes et positivt resultat for 2020 på niveau med 2019.

Begivenheder efter balancedagen

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

Årsregnskab 2019

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for REMA Etablering A/S for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i klasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Årsregnskabet for 2019 er aflagt i T.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.

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.

Årsregnskab 2019

Anvendt regnskabspraksis

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 og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer 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.

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.

Årsregnskab 2019

Anvendt regnskabspraksis

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

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 2019

Resultatopgørelse

	Note	2019 1.000 kr.	2018 1.000 kr.
Bruttotab		-22	-20
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	47.877	37.348
Finansielle indtægter	1	4.819	1.857
Finansielle omkostninger	2	-44	0
Resultat før skat		52.630	39.185
Skat af årets resultat	3	-1.046	-404
Årets resultat		51.584	38.781
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-102.893	1.433
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		47.877	37.348
Foreslået udbytte		106.600	0
I alt		51.584	38.781

Årsregnskab 2019

Balance

	Note	31/12 2019 1.000 kr.	31/12 2018 1.000 kr.
AKTIVER			
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	<u>680.888</u>	<u>632.655</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt		<u>680.888</u>	<u>632.655</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>680.888</u>	<u>632.655</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		1.185.457	552.758
Andre tilgodehavender		2	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		<u>21</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender i alt		<u>1.185.480</u>	<u>552.758</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>1.185.480</u>	<u>552.758</u>
AKTIVER I ALT		<u>1.866.368</u>	<u>1.185.413</u>

Årsregnskab 2019

Balance

	Note	31/12 2019 1.000 kr.	31/12 2018 1.000 kr.
PASSIVER			
Egenkapital			
	5		
Selskabskapital		151.000	150.000
Nettoopskrivning efter indre værdis metode		183.390	135.157
Overført resultat		903.356	900.247
Forslået udbytte		106.600	0
Egenkapital i alt		1.344.346	1.185.404
Gældsforpligtelser			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser		11	0
Skyldigt sambeskatningsbidrag		0	4
Gæld til tilknyttet virksomhed		522.000	0
Anden gæld		11	5
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		522.022	9
Gældsforpligtelser i alt		522.022	9
PASSIVER I ALT		1.866.368	1.185.413
Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser m.v.	6		
Nærtstående parter	7		

Årsregnskab 2019

Note

	2019 1.000 kr.	2018 1.000 kr.
Note 1 Finansielle indtægter		
Renter tilknyttede virksomheder	4.819	1.857
I alt	4.819	1.857
Note 2 Finansielle omkostninger		
Renter tilknyttet virksomhed	44	0
I alt	44	0
Note 3 Skat af årets resultat		
Der specificeres således: Skat af årets skattepligtige indkomst	1.046	404
I alt	1.046	404
Skat af årets resultat kan forklares således: Beregnet 22 % af årets resultat før skat ekskl. resultat af kapitalandele i dattervirksomheder kan forklares således:	1.046	404
I alt	1.046	404

Årsregnskab 2019

Noter

Note 4 Finansielle anlægsaktiver

	Kapitalandele tilknyttede virksomheder
i 1.000 kr.	
Kostpris 1. januar 2019	497.498
Kostpris 31. december 2019	497.498
Værdiregulering 1. januar 2019	135.157
Årets resultat efter skat	47.877
Værdiregulering sikringsinstrumenter, primo	2.096
Værdiregulering sikringsinstrumenter, ultimo	-1.740
Værdiregulering 31. december 2019	183.390
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	680.888

Af den regnskabsmæssige bogførte værdi udgør forskelsværdier 8.486 t.kr.

Dattervirksomheder

1.000 kr.

Navn/hjemsted	Ejerandel	Selskabs- kapital	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabs- mæssig værdi
REMA Logistikejendomme A/S, Horsens	100 %	1.000	251.745	9.368	251.745
REMA Butiksejendomme A/S, Horsens	100 %	103.000	322.573	29.812	322.573
REMA Butiksudvikling A/S, Horsens	100 %	10.205	98.084	15.556	106.570
I alt			672.402	54.736	680.888

Årsregnskab 2019

Noter

Note 5 Egenkapital

1.000 kr.	Selskabs- kapital	Nettoopskr. efter indre værdi- metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2019	150.000	135.157	900.249	0	1.185.406
Kapitalforhøjelse	1.000	0	106.000	0	107.000
Årets resultat	0	47.877	-102.893	106.600	51.584
Værdireg. sikringsinstrumenter, primo	0	2.096	0	0	2.096
Værdireg. sikringsinstrumenter, ultimo	0	-1.740	0	0	-1.740
Egenkapital 31. december 2019	151.000	183.390	903.356	106.600	1.344.346

Selskabskapitalen består af 151 aktier á 1.000 kr.

Note 6 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 administrationsselskab 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 2019 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 1,5 mio. kr. pr. 31/12 2019 på koncernkontoen.

Note 7 Nærtstående parter

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse:

REMA 1000 Danmark A/S, Marsalle 32, 8700 Horsens