

F & T NIELSEN ApS

Højbuen 45
4270 Høng

Årsrapport
1. oktober 2015 - 30. september 2016

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

20/01/2017

Flemming Egon Lilleskov Nielsen
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	11
-------------------------	----

Balance	12
---------------	----

Egenkapitalopgørelse	14
----------------------------	----

Noter	15
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden F & T NIELSEN ApS
Højbuen 45
4270 Høng

CVR-nr: 26663962
Regnskabsår: 01/10/2015 - 30/09/2016

Bankforbindelse Nordea

Revisor REVISORGÅRDEN HOLBÆK REGISTRERET REVISORAKTIESELSKAB
Kalundborgvej 60
4300 Holbæk
DK Danmark
CVR-nr: 19720705
P-enhed: 1003950290

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og vedtaget årsrapporten for 2015/16 for F & T Nielsen ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 til 30. september 2016.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Høng, den 12/12/2016

Direktion

Flemming Egon Lilleskov Nielsen

Bestyrelse

Mogens Gyldenvang

Flemming Egon Lilleskov Nielsen

Anne Skovgaard Gyldenvang

Tina Nielsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i F & T Nielsen ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for F & T Nielsen ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 – 30. september 2016, omfattende 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 vurderingen 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, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt 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. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 – 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

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.

Holbæk, 12/12/2016

Martin Skovholm
registreret revisor HD-R
REVISORGÅRDEN HOLBÆK REGISTRERET REVISORAKTIESELSKAB
CVR: 19720705

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er detailhandel indenfor tøjbranchen og dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat af den primære drift anses for tilfredsstillende.

Årets resultat er påvirket af væsentlig nedskrivning på tilgodehavende i søsterselskaber.

Betydningsfulde hændelser efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Der er foretaget enkelte tilvalg fra de øvrige regnskabsklasser.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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 eventuelle afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

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.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen, som omfatter faktureret salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder lejeindtægter mv., avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb der vedrører regnskabsåret og omfatter renteindtægter og –omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som 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 posterings direkte på egenkapitalen.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. 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. Moderselskabet fungerer som administrationselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregningen af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Indretning lejede lokaler, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulere-de afskrivninger.

Der afskrives ikke på ejendommen, da denne anses som en investeringsejendom.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

	Brugstid	Restværdi
Indretning lejede lokaler	10 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 - 8 år	0%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Leasingkontrakter

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisation sværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer

Børsnoterede værdipapirer, der indregnes under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Realiserede og urealiserede kursgevinster og –tab indregnes i resultatopgørelsen.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet).

Skyldig skat 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 acontoskatte. Den aktuelle skat afsættes med den for indkomståret aktuelle skattesats.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt 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 inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisation sværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelsen til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter 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 rentekomkostninger over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. okt 2015 - 30. sep 2016

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Bruttoresultat		2.081.699	2.051.323
Personaleomkostninger	1	-1.631.900	-1.564.957
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2	-197.456	-229.456
Andre driftsomkostninger	3	-26.000	
Resultat af ordinær primær drift		226.343	256.910
Andre finansielle indtægter	4	226.768	148.479
Øvrige finansielle omkostninger	5		
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder		-218.241	-1.816.932
Andre finansielle omkostninger		-79.187	-88.721
Ordinært resultat før skat		155.683	-1.500.264
Skat af årets resultat	6	-83.528	-79.391
Årets resultat		72.155	-1.579.655
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		200.000	200.000
Overført resultat		-127.845	-1.779.655
I alt		72.155	-1.579.655

Balance 30. september 2016

Aktiver

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Grunde og bygninger		2.259.854	2.259.854
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		594.332	233.250
Indretning af lejede lokaler		90.250	744.788
Materielle anlægsaktiver i alt	7	2.944.436	3.237.892
Anlægsaktiver i alt		2.944.436	3.237.892
Fremstillede varer og handelsvarer		2.622.161	2.449.380
Varebeholdninger i alt		2.622.161	2.449.380
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		113.113	156.899
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		673.159	637.277
Udskudte skatteaktiver		104.000	55.000
Tilgodehavende skat			0
Andre tilgodehavender		286.294	286.186
Tilgodehavender i alt		1.176.566	1.135.362
Andre værdipapirer og kapitalandele		545.500	752.703
Værdipapirer og kapitalandele i alt		545.500	752.703
Likvide beholdninger		5.550	5.332
Omsætningsaktiver i alt		4.349.777	4.342.777
Aktiver i alt		7.294.213	7.580.669

Balance 30. september 2016

Passiver

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Registreret kapital mv.		125.000	125.000
Overført resultat		3.057.945	3.185.790
Forslag til udbytte		200.000	200.000
Egenkapital i alt		3.382.945	3.510.790
Hensættelse til udskudt skat		0	0
Hensatte forpligtelser i alt		0	0
Gæld til realkreditinstitutter		855.138	902.657
Langfristede gældsforpligtelser i alt	8	855.138	902.657
Gæld til realkreditinstitutter		48.000	46.000
Gæld til banker		1.025.026	1.134.368
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.284.053	1.131.439
Skyldig selskabsskat		261.919	203.504
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		437.132	651.911
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		3.056.130	3.167.222
Gældsforpligtelser i alt		3.911.268	4.069.879
Passiver i alt		7.294.213	7.580.669

Egenkapitalopgørelse 1. okt 2015 - 30. sep 2016

	Registreret kapital mv.	Overført resultat	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital, primo	125.000	3.185.790	200.000	3.510.790
Betalt udbytte	0	0	-200.000	-200.000
Årets resultat	0	-127.845	200.000	72.155
Egenkapital, ultimo	125.000	3.057.945	200.000	3.382.945

Noter

1. Personaleomkostninger

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
Løn og gager	1.537.224	1.505.928
Pensioner	12.968	13.590
Andre omkostninger til social sikring	20.167	17.192
Øvrige personaleomkostninger	61.541	28.247
	1.631.900	1.564.957

Antal personer beskæftiget i gennemsnit
4 4

2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
Indretning lejede lokaler	150.456	150.456
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	47.000	79.000
	197.456	229.456

3. Andre driftsomkostninger

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
Tab ved salg af anlægsaktiver	26.000	0
	26.000	0

4. Andre finansielle indtægter

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	128.550	101.650
Øvrige renteindtægter	98.218	46.829
	226.768	148.479

5. Øvrige finansielle omkostninger

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0
Øvrige renteomkostninger	79.187	88.721
	<u>79.187</u>	<u>88.721</u>

6. Skat af årets resultat

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	132.528	129.391
Regulering skat tidligere år		0
Regulering af udskudt skat	-49.000	-50.000
	<u>83.528</u>	<u>79.391</u>

7. Materielle anlægsaktiver i alt

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning lejede lokaler kr.
Kostpris primo	2.259.854	577.500	1.504.568
Tilgang i årets løb	0	0	0
Afgang i årets løb	0	-217.500	0
Kostpris ultimo	<u>2.259.854</u>	<u>360.000</u>	<u>1.504.568</u>
Akkumulerede afskrivninger primo	0	344.250	759.780
Årets afskrivninger	0	47.000	150.456
Afskrivninger på afhændede aktiver	0	-121.500	0
Akkumulerede afskrivninger	<u>0</u>	<u>269.750</u>	<u>910.236</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>2.259.854</u>	<u>90.250</u>	<u>594.332</u>

8. Langfristede gældsforpligtelser i alt

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder t.kr. 640 efter mere end 5 år.

9. Oplysning om eventualforpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser

Der er indgået huslejekontrakt, som kan opsiges med 6 måneders varsel. Den årlige leje andrager t.kr. 501

Selskabet har indgået operationel leasingaftale med en restforpligtelse på t. kr. 43 pr. 30/9 2016, med udløb medio 2018.

Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet F & T Holding Høng ApS samt søsterselskaberne Center Lege-Tøj ApS og Wagner Høng ApS, og hæfter som følge heraf solidarisk for sambeskatningens samlede selskabsskatter og udbytteskatter m.v.

10. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut er der givet pant i ejendommen nom. t.kr. 1.280. Den regnskabsmæssige værdi af ejendommen pr. 30/9 2016 udgør t.kr. 2.260.

Til sikkerhed for egen gæld samt tilknyttet virksomhed Wagner Høng Aps's gæld til pengeinstitutter er deponeret ejerpantebrev nom. kr. 500.000 i ejendom, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30/9 2016 udgør t.kr. 2.260, samt stillet virksomhedspant med pant i simple fordringer, varelager, driftsmateriel, goodwill mv. for nom. kr. 500.000.