

TET APS
RØRGANGEN 8, 2690 KARLSLUNDE
ÅRSRAPPORT
2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 3. april 2017

Dirigent.

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	2
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4-5
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	6
Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016	
Anvendt regnskabspraksis.....	7-9
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11-12
Noter.....	13-14

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	TET ApS Rørgangen 8 2690 Karlslunde
	CVR-nr.: 26 86 81 49 Stiftet: 7. november 2002 Hjemsted: København Regnskabsår: 1. oktober 2015 - 30. september 2016
Direktion	Thomas Schmidt
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 1561 København V
Pengeinstitut	Jyske Bank, Erhverv Strandvejen 104 2900 Hellerup
Advokat	Krasnik & Partnere Advokater Amagertorv 14, 3. sal 1160 København K

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for TET ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 3. april 2017

Direktion

Thomas Schmidt

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i TET ApS

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for TET ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter 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 vurdering 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 afkræftende konklusion.

Forbehold

Grundlag for afkræftende konklusion

Ledelsen har aflagt årsregnskabet under forudsætning af fortsat drift. Af noten "Usikkerhed ved going concern" i årsregnskabet er det en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at der tilføres ny kapital, samt at selskabets kreditfaciliteter kan udvides og opretholdes i takt med finansieringsbehovet. Selskabets ledelse har ført en række forhandlinger med en ny bankforbindelse. Disse forhandlinger har indtil nu ikke givet et positivt resultat og likviditeten er ikke sikret i længere tid fremover. På baggrund heraf er det vores vurdering, at selskabet ikke er going concern.

Årsregnskabet burde i overensstemmelse med årsregnskabsloven ikke have været udarbejdet under hensyntagen til fortsat drift, og indregning og måling af selskabets aktiver og forpligtelser burde have været ændret i overensstemmelse hermed. Det har ikke været muligt at opgøre indvirkningen heraf på årsregnskabet.

Afkræftende konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

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. Som det fremgår af vores afkræftende konklusion, er det imidlertid vores opfattelse, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 3. april 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Peter Rasborg
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er handel med beklædning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Året har været præget af gennemførelsen af en omstrukturering foranlediget af selskabets beslutning om at udligne en større balance med selskabets hovedkreditor. Der er påført selskabet betydelige forpligtelser i den forbindelse i form af betydelige renter og eksterne rådgivningsomkostninger. Omstruktureringen er gennemført med succes, og hovedgælden er betalt til pågældende kreditor. Det er selskabets opfattelse, at selskabets primære drift forinden eksterne rådgivningsomkostninger og den betydelige rentebyrde har været tilfredsstillende.

Selskabets ultimative ejer besluttede som led i omstruktureringen at deltage finansielt med et stort beløb til gennemførelsen af omstruktureringen. Herefter er det selskabets ønske at gennemføre en ny strategi med henblik på optimering af dækningsgrad og sin tilstedeværelse i markedet. Den nye strategi fordrer en ekstern finansiering, som nødvendiggør en omstrukturering af selskabets kapitalgrundlag.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Den 3. november 2016 har selskabets hovedkreditor oplyst, at selskabet er blevet opkrævet for lidt i renter for perioden til og med den 30. september 2015. Dette har medført en ændring i regnskabsmæssige skøn, der er rettet i indeværende år jf. afsnittet "Ændring i regnskabsmæssige skøn" i anvendt regnskabspraksis. Effekten af ændringen i regnskabsmæssige skøn forringer årets resultat før skat med 5.001 t.kr.

Selskabets ultimative ejer påtænker at deltage med egenfinansiering i form af konvertering af en del af selskabets gæld til enekapitalejeren til selskabskapital med henblik på at konsolidere virksomheden til sin fremtidige drift.

Der er ført en række forhandlinger med selskabets nye bankforbindelse. Hvis der indgås endelig aftale om udvidelse af kreditfacilitet med bankforbindelsen, skal denne anvendes til indfrielse af gæld med selskabets hovedkreditor samt implementering af den nye strategi. Det er herefter opfattelsen, at selskabet herefter vil opnå en positiv udvikling.

Der er herudover ikke efter perioderegnskabs afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for TET ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændring i regnskabsmæssige skøn

Den 3. november 2016 har selskabets hovedkreditor oplyst, at selskabet er blevet opkrævet for lidt i renter for perioden til og med den 30. september 2015.

Ændringen i regnskabsmæssige skøn er rettet i indeværende år. Effekten af ændringen i regnskabsmæssige skøn forringer årets resultat før skat med 5.001 t.kr., mens anden gæld er forøget med 5.001 t.kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 samt 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.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv 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 indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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 posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundet dansk selskab. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

BALANCEN**Materielle anlægsaktiver**

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-8 år	0%
Indretning af lejede lokaler.....	3-8 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 eller andre drifts-omkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter udlån til selskaber og deposita.

Deposita indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

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

Hvis valutapositionen anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
BRUTTOFORTJENESTE.....		8.382.238	5.017.072
Personaleomkostninger.....	1	-3.962.108	-3.010.434
Af- og nedskrivninger.....		-83.219	-101.618
DRIFTSRESULTAT		4.336.911	1.905.020
Andre finansielle indtægter.....	2	18.915	30.876
Andre finansielle omkostninger.....		-8.670.876	-415.989
RESULTAT FØR SKAT.....		-4.315.050	1.519.907
Skat af årets resultat.....	3	-476.652	-235.505
ÅRETS RESULTAT		-4.791.702	1.284.402
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Anvendt af tidligere års overskud.....		-4.791.702	1.284.402
I ALT.....		-4.791.702	1.284.402

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		110.617	123.284
Indretning af lejede lokaler.....		70.980	94.131
Materielle anlægsaktiver.....	4	181.597	217.415
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		5.640.792	5.727.142
Finansielle anlægsaktiver.....		5.640.792	5.727.142
ANLÆGSAKTIVER.....		5.822.389	5.944.557
Handelsvarer.....		5.670.799	15.595.005
Varebeholdninger.....		5.670.799	15.595.005
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		13.252.539	14.140.390
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		402.697	123.396
Andre tilgodehavender.....		388.943	0
Periodeafgrænsningsposter.....		260.520	0
Tilgodehavender.....		14.304.699	14.263.786
Likvide beholdninger.....		136.726	1.608.821
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		20.112.224	31.467.612
AKTIVER.....		25.934.613	37.412.169

BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Selskabskapital.....		500.000	500.000
Overført overskud.....		-4.899.329	-107.627
EGENKAPITAL.....	5	-4.399.329	392.373
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		13.704.076	0
Selskabsskat.....		476.652	256.144
Langfristede gældsforpligtelser.....	6	14.180.728	256.144
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		2.846.297	796.737
Selskabsskat.....		256.144	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		1.770	0
Anden gæld.....		13.049.003	35.966.915
Kortfristede gældsforpligtelser.....		16.153.214	36.763.652
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		30.333.942	37.019.796
PASSIVER.....		25.934.613	37.412.169
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Usikkerhed ved going concern	9		

NOTER

			Note
Personaleomkostninger			1
Løn og gager.....	3.512.471	2.494.009	
Pensioner.....	242.624	249.207	
Omkostninger til social sikring.....	17.056	21.326	
Andre personaleomkostninger.....	189.957	245.892	
	3.962.108	3.010.434	
Andre finansielle indtægter			2
Tilknyttede virksomheder.....	18.915	5.876	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	0	25.000	
	18.915	30.876	
Skat af årets resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	476.652	247.244	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	0	-11.739	
	476.652	235.505	
Materielle anlægsaktiver			4
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. oktober 2015.....	530.172	426.649	
Tilgang.....	47.400	0	
Kostpris 30. september 2016.....	577.572	426.649	
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2015.....	406.888	332.518	
Årets afskrivninger.....	60.067	23.151	
Af- og nedskrivninger 30. september 2016.....	466.955	355.669	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016.....	110.617	70.980	
Egenkapital			5
	Selskabs- kapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. oktober 2015.....	500.000	-107.627	392.373
Forslag til årets resultatdisponering.....		-4.791.702	-4.791.702
Egenkapital 30. september 2016.....	500.000	-4.899.329	-4.399.329

Selskabskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

NOTER

					Note
Langfristede gældsforpligtelser					6
	1/10 2015 gæld i alt	30/9 2016 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	
Gæld til tilknyttede virksomheder.....	0	13.704.076	0	0	
Selskabsskat.....	256.144	476.652	0	0	
	256.144	14.180.728	0	0	
 Eventualposter mv.					 7
<p>Selskabet har indgået leasingkontrakter, hvor den årlige forpligtelse udgør 244 tkr. Restløbetiden er 6 mdr., og den samlede restforpligtelse udgør 967 tkr. pr. 30. september 2016.</p> <p>Herudover har selskabet indgået huslejekontrakter, hvor lejen i uopsigelighedsperioden udgør 144 tkr.</p> <p><i>Hæftelse i sambeskatningen</i></p> <p>Selskabet hæfter solidarisk med modervirksomhed Thomas Schmidt Holding ApS for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat.</p> <p>Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Thomas Schmidt Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.</p>					
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser					 8
<p>Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut, der på balancedagen udgør 0 tkr., har selskabet udstedt virksomhedspant på 14.000 tkr. med pant i tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, lagerbeholdning, køretøjer, driftsmidler, inventar og immaterielle rettigheder.</p> <p>Der er herudover ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger i selskabet.</p>					
 Usikkerhed ved going concern					 9
<p>Ledelsen har aflagt årsregnskabet under forudsætning af fortsat drift. Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at der tilføres ny kapital, samt at selskabets nuværende kreditfaciliteter kan udvides og opretholdes i takt med finansieringsbehovet. Selskabets ledelse har ført en række forhandlinger med en ny bankforbindelse for at sikre likviditeten i længere tid fremover.</p>					