
Tøj Glostrup A/S

Lindgreens Allé 12, 2. tv., 2300 København S

Årsrapport for 2015/16

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 28 28 94 80

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 13/12 2016

Lars Bonderup Bjørn
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 6

Balance 30. september 7

Noter til årsregnskabet 9

Regnskabspraksis 13

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Tøj Glostrup A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 13. december 2016

Direktion

Gert Sørensen

Bestyrelse

Lars Bonderup Bjørn
formand

Gert Sørensen

Jan Bjarre

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Tøj Glostrup A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Tøj Glostrup A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt 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 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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.

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 gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Næstved, den 13. december 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Claus Kjær Poulsen
statsautoriseret revisor

Rasmus Dehn Larsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Tøj Glostrup A/S Lindgreens Allé 12, 2. tv. 2300 København S CVR-nr.: 28 28 94 80 Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september Regnskabsår: 11. regnskabsår Hjemstedskommune: København
Bestyrelse	Lars Bonderup Bjørn, formand Gert Sørensen Jan Bjarre
Direktion	Gert Sørensen
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Toldbuen 1 4700 Næstved
Advokat	Lind Advokatselskab Ved Vesterpost 6, 2. sal 1612 København V
Pengeinstitut	Jyske Bank Vesterbrogade 9 1780 København V

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Tøj Glostrup A/S for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets formål er drift af tøjforretning og anden dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på DKK 185.246, og selskabets balance pr. 30. september 2016 udviser en negativ egenkapital på DKK 1.937.728.

Kapitalberedskabet

Selskabet har pr. 30. september 2016 tabt over 50 % af selskabskapitalen, hvorfor selskabet er omfattet af kapitaltabsreglerne i selskabsloven. Selskabet forventer at reetablere egenkapitalen ved fremtidig indtjening eller alternativt ved gældskonvertering.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Bruttofortjeneste		2.282.969	1.514.663
Personaleomkostninger	1	-1.829.066	-1.549.274
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	<u>-21.884</u>	<u>-72.877</u>
Resultat før finansielle poster		432.019	-107.488
Finansielle indtægter		0	7.560
Finansielle omkostninger	3	<u>-190.446</u>	<u>-172.284</u>
Resultat før skat		241.573	-272.212
Skat af årets resultat	4	<u>-56.327</u>	<u>83.009</u>
Årets resultat		<u>185.246</u>	<u>-189.203</u>

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		<u>185.246</u>	<u>-189.203</u>
		<u>185.246</u>	<u>-189.203</u>

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Goodwill		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	5	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		126.001	28.287
Indretning af lejede lokaler		33.996	39.194
Materielle anlægsaktiver	6	159.997	67.481
Andre værdipapirer og kapitalandele		50.000	50.000
Andre tilgodehavender		551.104	539.265
Finansielle anlægsaktiver	7	601.104	589.265
Anlægsaktiver		761.101	656.746
Varebeholdninger		1.761.497	1.400.831
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		503.089	157.646
Andre tilgodehavender		34.687	10.208
Udskudt skatteaktiv		15.440	303.787
Periodeafgrænsningsposter		252.844	218.913
Tilgodehavender		806.060	690.554
Likvide beholdninger		5.249	2.881
Omsætningsaktiver		2.572.806	2.094.266
Aktiver		3.333.907	2.751.012

Balance 30. september

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		-2.437.728	-2.622.974
Egenkapital	8	-1.937.728	-2.122.974
Ansvarlig lånekapital		623.893	623.893
Langfristet gæld	9	623.893	623.893
Kreditinstitutter		340.202	397.065
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.945.164	1.401.683
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.987.960	2.000.958
Selskabsskat		44.418	0
Anden gæld		329.998	450.387
Kortfristet gæld		4.647.742	4.250.093
Gældsforpligtelser		5.271.635	4.873.986
Passiver		3.333.907	2.751.012
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		

Noter til årsregnskabet

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	1.738.142	1.412.356
Pensioner	54.006	109.060
Andre omkostninger til social sikring	36.918	27.858
	<u>1.829.066</u>	<u>1.549.274</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>6</u>	<u>5</u>
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.		
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	0	33.333
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	21.884	39.544
	<u>21.884</u>	<u>72.877</u>
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	174.654	68.802
Andre finansielle omkostninger	15.792	103.482
	<u>190.446</u>	<u>172.284</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	44.418	0
Årets udskudte skat	11.909	-83.009
	<u>56.327</u>	<u>-83.009</u>

Noter til årsregnskabet

5 Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill DKK
Kostpris 1. oktober	2.000.000
Kostpris 30. september	2.000.000
Ned- og afskrivninger 1. oktober	2.000.000
Ned- og afskrivninger 30. september	2.000.000
Regnskabsmæssig værdi 30. september	0
Afskrives over	10 år

6 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. oktober	1.234.137	1.026.342
Tilgang i årets løb	114.400	0
Kostpris 30. september	1.348.537	1.026.342
Ned- og afskrivninger 1. oktober	1.205.850	987.148
Årets afskrivninger	16.686	5.198
Ned- og afskrivninger 30. september	1.222.536	992.346
Regnskabsmæssig værdi 30. september	126.001	33.996
Afskrives over	5 år	10 år

Noter til årsregnskabet

7 Finansielle anlægsaktiver

	Andelskonti DKK	Andre tilgodeha- vender DKK
Kostpris 1. oktober	50.000	539.265
Tilgang i årets løb	0	11.839
Kostpris 30. september	<u>50.000</u>	<u>551.104</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>50.000</u>	<u>551.104</u>

8 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. oktober	500.000	-2.622.974	-2.122.974
Årets resultat	0	185.246	185.246
Egenkapital 30. september	<u>500.000</u>	<u>-2.437.728</u>	<u>-1.937.728</u>

Selskabskapitalen består af 500 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

9 Langfristet gæld

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2016 DKK	2015 DKK
Ansvarlig lånekapital		
Mellem 1 og 5 år	623.893	623.893
Langfristet del	623.893	623.893
Inden for 1 år	0	0
	<u>623.893</u>	<u>623.893</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2016</u> DKK	<u>2015</u> DKK
10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingkontrakter		
Lejeforpligtelser, 6 måneders opsigelsesvarsel	645.053	1.502.579
Sikkerhedsstillelser		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankgæld:		
Ejerpantebreve og virksomhedspant på i alt TDKK 4.800, der giver pant i selskabets driftsmidler, inventar, goodwill samt sikkerhed i varelager og fordringer til en samlet regnskabsmæssig værdi af	2.424.583	1.625.958
Eventualforpligtelser		
Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Gema Holding ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen.		
Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.		
Diverse		
Selskabet har afgivet betalingsgarantier for i alt TDKK 600 over for leverandører.		

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Tøj Glostrup A/S for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015/16 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

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.

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 finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Regnskabspraksis

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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 øvrige koncernforbundne selskaber. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

Selskabets goodwill er anskaffet som led i et strategisk opkøb, hvorfor ledelsen har vurderet, at de økonomiske fordele forbundet med anskaffelsen strækker sig over 10 år.

Regnskabspraksis

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, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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 afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealisationseværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver består af huslejedeposita og andelsbeviser. Disse indregnes henholdsvis til amortiseret kostpris og opgjort indestående i indkøbsforeningen på balancedagen.

Regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier mv.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

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.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.