
Tøj Valby A/S

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

Årsrapport for 2015/16

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 29 93 81 21

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

Lars Bonderup Bjørn
Dirigent



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 Valby 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 Valby A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Tøj Valby 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 Valby A/S Lindgreens Allé 12, 2. tv. 2300 København S CVR-nr.: 29 93 81 21 Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september Regnskabsår: 10. regnskabsår Hjemstedskommune: København
Bestyrelse	Lars Bonderup Bjørn, formand Gert Sørensen Jan Bjærre
Direktion	Gert Sørensen
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Toldbuen 1 4700 Næstved
Advokat	Lind Advokatselskab Ved Vesterport 6, 2. sal 1612 København V
Pengeinstitut	Jyske Bank Vesterbrogade 9 1780 København V

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Tøj Valby 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 hovedaktivitet har bestået i drift af detailvirksomhed med herrebeklædning.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på DKK 951.821, og selskabets balance pr. 30. september 2016 udviser en negativ egenkapital på DKK 2.145.388.

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		3.484.287	3.271.846
Personaleomkostninger	1	-1.987.462	-1.924.767
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-26.989</u>	<u>-42.403</u>
Resultat før finansielle poster		1.469.836	1.304.676
Finansielle indtægter		0	7.560
Finansielle omkostninger	2	<u>-242.278</u>	<u>-365.868</u>
Resultat før skat		1.227.558	946.368
Skat af årets resultat	3	<u>-275.737</u>	<u>-147.025</u>
Årets resultat		<u>951.821</u>	<u>799.343</u>

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		<u>951.821</u>	<u>799.343</u>
		<u>951.821</u>	<u>799.343</u>

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		125.700	17.029
Indretning af lejede lokaler		41.068	52.300
Materielle anlægsaktiver	4	166.768	69.329
Andre værdipapirer og kapitalandele		50.000	50.000
Andre tilgodehavender		403.444	403.013
Finansielle anlægsaktiver	5	453.444	453.013
Anlægsaktiver		620.212	522.342
Varebeholdninger		1.913.394	1.654.121
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		199.221	169.449
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		20.033	0
Andre tilgodehavender		13.274	0
Udskudt skatteaktiv		43.571	579.383
Periodeafgrænsningsposter		88.328	99.247
Tilgodehavender		364.427	848.079
Likvide beholdninger		47.623	35.935
Omsætningsaktiver		2.325.444	2.538.135
Aktiver		2.945.656	3.060.477

Balance 30. september

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		-2.645.388	-3.597.209
Egenkapital	6	-2.145.388	-3.097.209
Ansvarlig lånekapital		2.651.184	2.651.184
Langfristet gæld	7	2.651.184	2.651.184
Kreditinstitutter		236.730	237.152
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.420.013	1.389.739
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	1.024.497
Selskabsskat		254.276	0
Anden gæld		528.841	855.114
Kortfristet gæld		2.439.860	3.506.502
Gældsforpligtelser		5.091.044	6.157.686
Passiver		2.945.656	3.060.477
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		

Noter til årsregnskabet

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	1.875.313	1.823.112
Pensioner	71.774	67.186
Andre omkostninger til social sikring	40.375	34.469
	<u>1.987.462</u>	<u>1.924.767</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 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	201.636	278.842
Andre finansielle omkostninger	40.642	87.026
	<u>242.278</u>	<u>365.868</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	254.276	0
Årets udskudte skat	21.461	147.025
	<u>275.737</u>	<u>147.025</u>

Noter til årsregnskabet

4 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. oktober	1.320.035	112.316
Tilgang i årets løb	124.428	0
Kostpris 30. september	<u>1.444.463</u>	<u>112.316</u>
Ned- og afskrivninger 1. oktober	1.303.006	60.016
Årets afskrivninger	15.757	11.232
Ned- og afskrivninger 30. september	<u>1.318.763</u>	<u>71.248</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>125.700</u>	<u>41.068</u>
Afskrives over	<u>5 år</u>	<u>10 år</u>

5 Finansielle anlægsaktiver

	Andelskonti DKK	Andre tilgodeha- vender DKK
Kostpris 1. oktober	50.000	403.014
Tilgang i årets løb	0	430
Kostpris 30. september	<u>50.000</u>	<u>403.444</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>50.000</u>	<u>403.444</u>

Noter til årsregnskabet

6 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. oktober	500.000	-3.597.209	-3.097.209
Årets resultat	0	951.821	951.821
Egenkapital 30. september	500.000	-2.645.388	-2.145.388

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.

7 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	2.651.184	2.651.184
Langfristet del	2.651.184	2.651.184
Inden for 1 år	0	0
	2.651.184	2.651.184

Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingkontrakter		
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode op til 3 år	2.699.512	3.899.224
Sikkerhedsstillelser		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankgæld:		
Ejerpantebreve på i alt TDKK 1.000, der giver pant i selskabets driftsmidler, inventar, lejemål og goodwill til en samlet regnskabsmæssig værdi af	166.768	69.329
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankgæld:		
Virksomhedspant på i alt TDKK 2.000, der giver pant i selskabets varelager, tilgodehavender, goodwill og driftsmidler til en samlet værdi af	2.279.383	1.892.899
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 1.045 over for leverandører.		

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Tøj Valby 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.

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 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 koncernselskaber. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

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

Regnskabspraksis

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 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 nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealisationsværdien 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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, abonnementer og renter.

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.

Regnskabspraksis

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

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