

---

# ***T.S. Retail A/S***

Tunøvej 5, 4200 Slagelse

## **Årsrapport for 2017/18**

(regnskabsår 1/2 - 31/1)

---

CVR-nr. 30 90 94 37

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 20/6 2018

Torben Sørensen  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 3

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. februar - 31. januar 4

Balance 31. januar 5

Egenkapitalopgørelse 7

Noter til årsregnskabet 8

# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. februar 2017 - 31. januar 2018 for T.S. Retail 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. 31. januar 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017/18.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slagelse, den 20. juni 2018

## Direktion

Torben Sørensen

## Bestyrelse

Torben Sørensen

Frank Sørensen

Helle Juhl Sørensen

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejerne i T.S. Retail A/S

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for T.S. Retail A/S for regnskabsåret 1. februar 2017 - 31. januar 2018. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

## Konklusion

Baseret på den udførte udvidede gennemgang er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. januar 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. februar 2017 - 31. januar 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Slagelse, den 20. juni 2018

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Jeanne Kubel

statsautoriseret revisor

mne33804

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

T.S. Retail A/S  
Tunøvej 5  
4200 Slagelse

CVR-nr.: 30 90 94 37  
Regnskabsperiode: 1. februar - 31. januar  
Hjemstedskommune: Slagelse

### Bestyrelse

Torben Sørensen  
Frank Sørensen  
Helle Juhl Sørensen

### Direktion

Torben Sørensen

### Revisor

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Ndr. Ringgade 70C  
4200 Slagelse

## Resultatopgørelse 1. februar - 31. januar

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>7.650.652</b>	<b>6.871.284</b>
Personaleomkostninger	2	-6.832.715	-5.954.891
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-350.060	-313.022
Andre driftsomkostninger		0	-15.960
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>467.877</b>	<b>587.411</b>
Finansielle indtægter		200	137
Finansielle omkostninger	4	-63.602	-49.926
<b>Resultat før skat</b>		<b>404.475</b>	<b>537.622</b>
Skat af årets resultat	5	-92.837	-120.864
<b>Årets resultat</b>		<b>311.638</b>	<b>416.758</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	300.000	200.000
Overført resultat	11.638	216.758
	<b>311.638</b>	<b>416.758</b>

# Balance 31. januar

## Aktiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Nøglepenge		850.000	0
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	6	<b>850.000</b>	<b>0</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		546.466	46.800
Indretning af lejede lokaler		288.536	438.024
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	7	<b>835.002</b>	<b>484.824</b>
Andre tilgodehavender		560.504	568.108
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>560.504</b>	<b>568.108</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>2.245.506</b>	<b>1.052.932</b>
Færdigvarer og handelsvarer		3.779.817	3.315.190
<b>Varebeholdninger</b>		<b>3.779.817</b>	<b>3.315.190</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	81.430
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		8.721	8.721
Andre tilgodehavender		352.961	383.855
Udskudt skatteaktiv	8	0	26.488
Periodeafgrænsningsposter		751.141	592.451
<b>Tilgodehavender</b>		<b>1.112.823</b>	<b>1.092.945</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>1.639.574</b>	<b>2.090.991</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>6.532.214</b>	<b>6.499.126</b>
<b>Aktiver</b>		<b>8.777.720</b>	<b>7.552.058</b>

# Balance 31. januar

## Passiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		3.870.592	3.858.954
Foreslået udbytte for regnskabsåret		300.000	200.000
<b>Egenkapital</b>		<b>4.670.592</b>	<b>4.558.954</b>
Hensættelse til udskudt skat	8	66.349	0
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>66.349</b>	<b>0</b>
Kreditinstitutter		268.448	0
<b>Langfristet gæld</b>	9	<b>268.448</b>	<b>0</b>
Kreditinstitutter	9	75.502	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.813.214	1.381.293
Gæld til tilknyttede virksomheder		248.480	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		0	155
Selskabsskat		0	129.910
Anden gæld		1.635.135	1.481.746
<b>Kortfristet gæld</b>		<b>3.772.331</b>	<b>2.993.104</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>4.040.779</b>	<b>2.993.104</b>
<b>Passiver</b>		<b>8.777.720</b>	<b>7.552.058</b>
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Anvendt regnskabspraksis	11		



## Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u> DKK	<u>Overført resultat</u> DKK	<u>Foreslået udbytte for regnskabs- året</u> DKK	<u>I alt</u> DKK
Egenkapital 1. februar	500.000	3.858.954	200.000	4.558.954
Betalt ordinært udbytte	0	0	-200.000	-200.000
Årets resultat	0	11.638	300.000	311.638
<b>Egenkapital 31. januar</b>	<b>500.000</b>	<b>3.870.592</b>	<b>300.000</b>	<b>4.670.592</b>

# Noter til årsregnskabet

## 1 Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed med salg af børnetøj og hermed beslægtet virksomhed.

	2017/18	2016/17
	DKK	DKK
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	6.380.159	5.371.990
Pensioner	142.057	288.601
Andre omkostninger til social sikring	69.334	49.674
Andre personaleomkostninger	241.165	244.626
	<b>6.832.715</b>	<b>5.954.891</b>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<b>25</b>	<b>18</b>
<b>3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	350.060	313.022
	<b>350.060</b>	<b>313.022</b>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	63.602	49.926
	<b>63.602</b>	<b>49.926</b>
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	0	129.910
Årets udskudte skat	92.837	-9.046
	<b>92.837</b>	<b>120.864</b>

# Noter til årsregnskabet

## 6 Immaterielle anlægsaktiver

	Nøglepenge DKK
Kostpris 1. februar	350.000
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	1.000.000
Afgang i årets løb	-350.000
Kostpris 31. januar	<u>1.000.000</u>
Ned- og afskrivninger 1. februar	350.000
Årets afskrivninger	150.000
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	-350.000
Ned- og afskrivninger 31. januar	<u>150.000</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. januar</b>	<b><u>850.000</u></b>

## 7 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. februar	1.911.650	3.596.381
Tilgang i årets løb	597.038	0
Afgang i årets løb	-468.000	0
Kostpris 31. januar	<u>2.040.688</u>	<u>3.596.381</u>
Ned- og afskrivninger 1. februar	1.864.850	3.158.357
Årets afskrivninger	50.572	149.488
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-421.200	0
Ned- og afskrivninger 31. januar	<u>1.494.222</u>	<u>3.307.845</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. januar</b>	<b><u>546.466</u></b>	<b><u>288.536</u></b>

## Noter til årsregnskabet

	2018	2017
	DKK	DKK
<b>8 Hensættelse til udskudt skat</b>		
Hensættelse til udskudt skat 1. februar	-26.488	-17.442
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	92.837	-9.046
<b>Hensættelse til udskudt skat 31. januar</b>	<b>66.349</b>	<b>-26.488</b>

## 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:

### Kreditinstitutter

Mellem 1 og 5 år	268.448	0
Langfristet del	268.448	0
Inden for 1 år	75.502	0
	<b>343.950</b>	<b>0</b>

## 10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Virksomhedspant på i alt TDKK 1.000, der giver pant i varelagre, driftsinventar og driftsmidler til en samlet regnskabsmæssig værdi på til en samlet regnskabsmæssig værdi af

6.375.288	4.751.977
-----------	-----------

## Noter til årsregnskabet

	2018	2017
	DKK	DKK
<b>10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)</b>		
<b>Leje- og leasingforpligtelser</b>		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:		
Inden for 1 år	28.236	28.236
Mellem 1 og 5 år	37.648	65.884
	<b>65.884</b>	<b>94.120</b>
Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode op til 44 mdr. (2016/17: 6 mdr.)	2.484.752	1.342.853

### Andre eventualforpligtelser

Selskabet har overfor leverandør, administrationsgruppe og butiksudlejer afgivet bankgarantier for DKK 1.818.758 (2016/17 - TDKK 1.651)

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattedeindkomst m.v. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for T.S. Holding Slagelse ApS, der er administrationselskab 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.

# Noter til årsregnskabet

## 11 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for T.S. Retail A/S for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2017/18 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.

## Resultatopgørelsen

### 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.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

### Bruttofortjeneste

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

# Noter til årsregnskabet

## 11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger bortset fra produktions lønninger.

### Af- og nedskrivninger

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

### Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg 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 består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

### 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      3-5 år

# Noter til årsregnskabet

## 11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Indretning af lejede lokaler 5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.200 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.

### Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

### 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 salgsomkostninger. Nettorealisationseværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

### Tilgodehavender

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

### Periodeafgrænsningsposter

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



# Noter til årsregnskabet

## 11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### **Udbytte**

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### **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 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

### **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**

Lån, som lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med 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 en rentekomkostning over låneperioden.

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