
T.S. Retail A/S

Tunøvej 5, 4200 Slagelse

Årsrapport for 2016/17

(regnskabsår 1/2 - 31/1)

CVR-nr. 30 90 94 37

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 20/6 2017

Torben Sørensen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 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

Noter, regnskabspraksis 11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. februar 2016 - 31. januar 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016/17.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slagelse, den 20. juni 2017

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 2016 - 31. januar 2017. 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. februar 2016 - 31. januar 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Slagelse, den 20. juni 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Jeanne Kubel

statsautoriseret revisor

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	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Bruttofortjeneste		6.871.284	7.238.912
Personaleomkostninger	2	-5.954.891	-6.655.455
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-313.022	-508.099
Andre driftsomkostninger		-15.960	0
Resultat før finansielle poster		587.411	75.358
Finansielle indtægter		137	730
Finansielle omkostninger	4	-49.926	-65.544
Resultat før skat		537.622	10.544
Skat af årets resultat	5	-120.864	-4.574
Årets resultat		416.758	5.970

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	200.000	0
Overført resultat	216.758	5.970
	416.758	5.970

Balance 31. januar

Aktiver

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		46.800	196.109
Indretning af lejede lokaler		438.024	459.268
Materielle anlægsaktiver	6	484.824	655.377
Andre tilgodehavender		568.108	587.057
Finansielle anlægsaktiver		568.108	587.057
Anlægsaktiver		1.052.932	1.242.434
Færdigvarer og handelsvarer		3.315.190	2.722.831
Varebeholdninger		3.315.190	2.722.831
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		81.430	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		8.721	0
Andre tilgodehavender		383.855	421.682
Udskudt skatteaktiv		26.488	17.442
Periodeafgrænsningsposter		592.451	624.522
Tilgodehavender		1.092.945	1.063.646
Likvide beholdninger		2.090.991	1.975.715
Omsætningsaktiver		6.499.126	5.762.192
Aktiver		7.552.058	7.004.626

Balance 31. januar

Passiver

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		3.858.954	3.642.196
Foreslået udbytte for regnskabsåret		200.000	0
Egenkapital		4.558.954	4.142.196
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.381.293	1.025.355
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	144.480
Gæld til associerede virksomheder		0	1.341
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		155	4.013
Selskabsskat		129.910	26.414
Anden gæld		1.481.746	1.660.827
Kortfristet gæld		2.993.104	2.862.430
Gældsforpligtelser		2.993.104	2.862.430
Passiver		7.552.058	7.004.626
Hovedaktivitet	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. februar	500.000	3.642.196	0	4.142.196
Årets resultat	0	216.758	200.000	416.758
Egenkapital 31. januar	500.000	3.858.954	200.000	4.558.954

Noter til årsregnskabet

1 Hovedaktivitet

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

	2016/17	2015/16
	DKK	DKK
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	5.371.990	5.969.910
Pensioner	288.601	323.603
Andre omkostninger til social sikring	49.674	60.588
Andre personaleomkostninger	244.626	301.354
	5.954.891	6.655.455
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	18	20
3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	313.022	508.099
	313.022	508.099
4 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	18.855
Finansielle omkostninger associerede virksomheder	0	3.985
Andre finansielle omkostninger	49.926	42.704
	49.926	65.544
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	129.910	26.414
Årets udskudte skat	-9.046	-21.840
	120.864	4.574

Noter til årsregnskabet

6 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. februar	2.011.930	3.792.383
Tilgang i årets løb	0	191.428
Afgang i årets løb	-100.280	-387.430
Kostpris 31. januar	<u>1.911.650</u>	<u>3.596.381</u>
Ned- og afskrivninger 1. februar	1.815.820	3.333.115
Årets afskrivninger	100.350	212.672
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-51.320	-387.430
Ned- og afskrivninger 31. januar	<u>1.864.850</u>	<u>3.158.357</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. januar	<u>46.800</u>	<u>438.024</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	DKK	DKK
7 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 regnskabsmæssigværdi på til en samlet regnskabsmæssig værdi af	4.751.977	4.386.947
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	28.236	0
Mellem 1 og 5 år	65.884	0
	<u>94.120</u>	<u>0</u>
Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode op til 6 mdr. (2015/16: 11 mdr.)	1.342.853	1.582.768

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har overfor leverandør, administrationsgruppe og butiksudlejer afgivet bankgarantier for DKK 1.650.853 (2015/16 - 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, regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for T.S. Retail A/S for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016/17 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

Bruttofortjeneste

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

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.

Noter, regnskabspraksis

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, 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.

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 aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

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

Noter, regnskabspraksis

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 nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

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

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

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

Egenkapital

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.

Noter, 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

Lån, som realkreditlån og 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 proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

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