
T.S. Retail A/S

Tunøvej 5, 4200 Slagelse

Årsrapport for 2015/16

(regnskabsår 1/2 - 31/1)

CVR-nr. 30 90 94 37

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 22/6 2016

Torben Sørensen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. februar - 31. januar 5

Balance 31. januar 6

Noter til årsregnskabet 8

Regnskabspraksis 11

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. februar 2015 - 31. januar 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slagelse, den 22. juni 2016

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 2015 - 31. januar 2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. februar 2015 - 31. januar 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Slagelse, den 22. juni 2016

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

Hovedaktivitet

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

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	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Bruttofortjeneste		7.238.912	7.019.126
Personaleomkostninger		-6.655.455	-6.184.267
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1	-508.099	-607.702
Resultat før finansielle poster		75.358	227.157
Finansielle indtægter	2	730	3.176
Finansielle omkostninger	3	-65.544	-89.136
Resultat før skat		10.544	141.197
Skat af årets resultat	4	-4.574	-38.853
Årets resultat		5.970	102.344

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte		0	0
Overført resultat		5.970	102.344
		5.970	102.344

Balance 31. januar

Aktiver

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Nøglepenge		0	52.500
Immaterielle anlægsaktiver	5	0	52.500
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		196.109	248.849
Indretning af lejede lokaler		459.268	796.847
Materielle anlægsaktiver	6	655.377	1.045.696
Andre tilgodehavender		587.057	578.875
Finansielle anlægsaktiver		587.057	578.875
Anlægsaktiver		1.242.434	1.677.071
Færdigvarer og handelsvarer		2.722.831	3.470.025
Varebeholdninger		2.722.831	3.470.025
Andre tilgodehavender		421.682	411.961
Udskudt skatteaktiv		17.442	0
Periodeafgrænsningsposter		624.522	608.712
Tilgodehavender		1.063.646	1.020.673
Likvide beholdninger		1.975.715	2.912.864
Omsætningsaktiver		5.762.192	7.403.562
Aktiver		7.004.626	9.080.633

Balance 31. januar

Passiver

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		3.642.196	3.636.227
Egenkapital	7	4.142.196	4.136.227
Hensættelse til udskudt skat		0	4.398
Hensatte forpligtelser		0	4.398
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.025.355	1.590.173
Gæld til tilknyttede virksomheder		144.480	1.472.603
Gæld til associerede virksomheder		1.341	209.370
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		4.013	8.975
Selskabsskat		26.414	55.022
Anden gæld		1.660.827	1.603.865
Kortfristet gæld		2.862.430	4.940.008
Gældsforpligtelser		2.862.430	4.940.008
Passiver		7.004.626	9.080.633
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		
Nærtstående parter og ejerforhold	9		

Noter til årsregnskabet

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
1 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	508.099	607.702
	508.099	607.702
2 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	730	3.176
	730	3.176
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	18.855	30.999
Finansielle omkostninger associerede virksomheder	3.985	5.845
Andre finansielle omkostninger	42.704	52.292
	65.544	89.136
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	26.414	52.602
Årets udskudte skat	-21.840	-13.749
	4.574	38.853

Noter til årsregnskabet

5 Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Nøglepenge</u> DKK
Kostpris 1. februar	350.000
	<u>350.000</u>
Ned- og afskrivninger 1. februar	297.500
Årets afskrivninger	52.500
	<u>350.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. januar	<u>0</u>

6 Materielle anlægsaktiver

	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u> DKK	<u>Indretning af le- jede lokaler</u> DKK
Kostpris 1. februar	1.946.650	3.792.383
Tilgang i årets løb	65.280	0
Kostpris 31. januar	<u>2.011.930</u>	<u>3.792.383</u>
Ned- og afskrivninger 1. februar	1.697.801	2.995.536
Årets afskrivninger	118.020	337.579
Ned- og afskrivninger 31. januar	<u>1.815.821</u>	<u>3.333.115</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. januar	<u>196.109</u>	<u>459.268</u>

7 Egenkapital

	<u>Selskabskapital</u> DKK	<u>Overført resultat</u> DKK	<u>I alt</u> DKK
Egenkapital 1. februar	500.000	3.636.226	4.136.226
Årets resultat	0	5.970	5.970
Egenkapital 31. januar	<u>500.000</u>	<u>3.642.196</u>	<u>4.142.196</u>

Noter til årsregnskabet

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingkontrakter		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode op til 11 mdr. (2014/15: 23 mdr.)	1.582.768	2.204.997

Sikkerhedsstillelser

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:
Virksomhedspant i varelagre, driftinventar og driftsmidler til en samlet regnskabsmæssigværdi

Eventualforpligtelser

Selskabet har overfor leverandør, administrationsgruppe og butiksudlejer afgivet bankgarantier for DKK 1.650.853 (2014/15 - TDKK 1.256)

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.

9 Nærtstående parter og ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

T.S. Holding Slagelse ApS, Slagelse

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for T.S. Retail A/S for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

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.

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.

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.

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

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
Indretning af lejede lokaler	5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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.

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

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.

Regnskabspraksis

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.