

TALLY WEIJL HOLDINGS (EUROPE) ApS

Årsrapport

1. december 2011 - 30. november 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

29/05/2013

Andrew Woods

Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden TALLY WEIJL HOLDINGS (EUROPE) ApS
Omøgade 8
2100 København Ø

CVR-nr: 25188330
Regnskabsår: 01/12/2011 - 30/11/2012

Revisor ERNST & YOUNG P/S
Gyngemose Parkvej 50
2860 Søborg
CVR-nr: 26052394

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. december 2011 – 30. november 2012 for Tally Weijl Holdings (Europe) ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. november 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. december 2011 – 30. november 2012.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 21/05/2013

Direktion

Ravital Elfassi
Mr

Beat Grüning
Mr

Den uafhængige revisors erklæringer

Vi har revideret årsregnskabet for Tally Weijl Holdings (Europe) ApS for regnskabsåret 1. december 2011 – 30. november 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Påtegning på årsregnskabet

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af 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 en 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 en vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Forbehold

Grundlag for konklusion med forbehold

Årsregnskabet indeholder ikke koncernregnskab, hvilket er i strid med årsregnskabsloven.

Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra indvirkningerne af det forhold der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. november 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. december 2011 - 30. november 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, 21/05/2013

Brian Stubtoft
Mr
ERNST & YOUNG P/S

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets formål er at drive handel og finansiell virksomhed, herunder erhvervelse og besiddelse af kapitalandele som holdingselskab i danske og udenlandske selskaber, samt anden tilknyttet virksomhed efter direktionens beslutning.

Investering i datterselskaber

Baseret på dagsværdi for 2012 datterselskabetrne Tally Weijl Polska Sp.Z.o.o. og Tally Weijl Retail S.A. har selskabet valgt at nedskrive investeringen i datterselskabet, således at det matcher datterselskabetrnes egenkapital pr. 31. december 2012.

Selskabet har foretaget en nedskrivningstest på tilgodehavendet fra Tally Weijl (China) Ltd. og har efterfølgende valgt at nedskrive værdien af lånet til DKK 1.

Reklassifikation af Finansielle anlægsaktiver

Virksomheden har omklassificeret anlægsaktivet 'Tilgodehavende fra tilknyttede virksomheder' til omsætningsaktiv.

Økonomisk udvikling

Selskabet anser årets resultat for at være i overensstemmelse med forventningerne.

Begivenheder efter regnskabsåret afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Årsregnskabet for Tally Weijl Holdings (Europe) ApS for regnskabsåret 1. december 2011 – 30. november 2012 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Passiver 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 passiver til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og passiver som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og passiver måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og passiver, der måles til daesværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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 være indregnet i resultatopgørelsen.

Årsregnskabet er opgjort i danske kroner (DKK).

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle indtægter eller omkostninger.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets og gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter eller omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelse

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og passiver samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Udbytte fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

Årets skat, 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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen.

Balance**Finansielle anlægsaktiver**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives kapitalandelene til denne lavere værdi.

Værdiforingelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikatorer for værdiforingelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Forligger der indikatorer på værdiforingelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Aktuel skat og udskudt skat

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og passiver.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til tilknyttede virksomheder, indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris. Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Resultatopgørelse 1. dec 2011 - 30. nov 2012

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Administrationsomkostninger		-119.372	-257.277
Bruttoresultat		-119.372	-257.277
Nedskrivning af omsætningsaktiver, bortset fra finansielle omsætningsaktiver		-1.753.958	-25.719.537
Resultat af ordinær primær drift		-1.873.330	-25.976.814
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver		44.449.476	36.903.218
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		699.989	1.524.922
Andre finansielle indtægter		1.004.039	30.116
Nedskrivning af finansielle aktiver		-8.878.181	0
Øvrige finansielle omkostninger		-13.633	-3.709.882
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder		-568.619	-80.019
Ordinært resultat før skat		34.819.741	8.691.541
Ekstraordinært resultat før skat		34.819.741	8.691.541
Årets resultat		34.819.741	8.691.541
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		34.819.741	8.691.541
I alt		34.819.741	8.691.541

Balance 30. november 2012

Aktiver

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		19.808.806	21.562.764
Finansielle anlægsaktiver i alt	1	19.808.806	21.562.764
Anlægsaktiver i alt		19.808.806	21.562.764
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		69.795.897	32.449.932
Periodeafgrænsningsposter		1.162	1.165
Tilgodehavender i alt		69.797.059	32.451.097
Likvide beholdninger		3.468	23.652
Omsætningsaktiver i alt		69.800.527	32.474.749
AKTIVER I ALT		89.609.333	54.037.513

Balance 30. november 2012

Passiver

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Virksomhedskapital (Aktiekapital/anpartskapital/fondskapital)		625.000	625.000
Overført resultat		61.067.591	26.247.850
Egenkapital i alt	2	61.692.591	26.872.850
Gæld til tilknyttede virksomheder		27.874.179	27.120.917
Anden gæld		42.563	43.746
Langfristede gældsforpligtelser i alt		27.916.742	27.164.663
Gældsforpligtelser i alt		27.916.742	27.164.663
PASSIVER I ALT		89.609.333	54.037.513

Noter

1. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris 1.december	48.496.148
Tilgang	0
Kostpris 30.november	48.496.148
Værdireguleringer	
1.december	-26.906.384
Nedskrivninger for året	-1.753.958
30.november	-28.660.342
Regnskabsmæssig værdi 30.november	19.808.806

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således, DKK:

Navn, retsform og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel	Regnskabs-mæssig værdi
Tally Weijl Ltd., UK	-10.770.224	0	100%	1
Tally Weijl Polska Sp.Z.o.o., Poland	10.395.900	-1.187.000	100%	10.395.900
Tally Weijl Italia Srl., Italy	6.580.350	-4.318.590	100%	5.600.813
Tally Weijl Retail S.A., France	3.812.090	-212.572	100%	3.812.090
Tally Weijl (China) Ltd., Hong Kong	-23.803.700	-101.294	100%	1
Tally Weijl (HK) Ltd., Hong Kong	45.762.600	43.878.500	100%	1
Total				19.808.806

Regnskabstallene for datterselskaberne er baserede på de godkendte årsregnskaber for 2011/2012. Dog er de engelske tal for Tally Weijl Ltd. baseret på årsregnskabet 2010/2011.

2. Egenkapital i alt

	Anpartskapitalen	Overført resultat	Foreslået udbytte	Ialt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Saldo primo	625.000	26.247.850	0	26.872.850
Udloddet ordinært udbytte	0	0	0	0
Årets resultat	0	34.819.741	0	34.819.741
Egenkapital ultimo	625.000	61.067.591	0	61.692.591

3. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet har stillet garantier til tredjeparter i form af støtteerklæringer til to af dets datterselskaber. Selskabet mener i øjeblikket, at muligheden for en økonomisk udstrømning er lille i forhold til de nævnte breve.