

---

# ***Walsø Tøj ApS***

## Årsrapport for 2012

---

CVR-nr. 32 36 12 18

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling  
den 27/5 2013

Thomas Walsø Christensen  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

## **Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger 4

Beretning 5

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2012 6

Balance 31. december 7

Noter til årsrapporten 9

Regnskabspraksis 12

# Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for Walsø Tøj ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2012.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ringsted, den 27. maj 2013

## Direktion

Thomas Walsø Christensen

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Walsø Tøj ApS

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Walsø Tøj ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, 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.

# Den uafhængige revisors erklæringer

## Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## 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.

Slagelse, den 27. maj 2013

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Brian Petersen

statsautoriseret revisor

# Selskabsoplysninger

**Selskabet**

Walsø Tøj ApS  
Sleipnersvej 17  
4100 Ringsted

CVR-nr.: 32 36 12 18  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
Hjemstedskommune: Ringsted

**Direktion**

Thomas Walsø Christensen

**Revision**

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Ndr. Ringgade 70C  
4200 Slagelse

# Beretning

## Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i regnskabsåret bestået af drift af detailhandelsbutikker.

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2012 udviser et underskud på DKK 279.813, og selskabets balance pr. 31. december 2012 udviser en negativ egenkapital på DKK 657.872.

Selskabet har i regnskabsåret drevet højt profilerede detailhandelsbutikker i butikcentre.

I forbindelse med indretning af nye lejemål har selskabet tidligere år opnået tilskud fra tredjemand, hvilke indtægtsføres løbende over lejemålenes uopsigelighedsperiode eller fremt til tidspunktet for ledelsens forventede afhændelse af butiktlejemålene. Der er i regnskabsåret indtægtsført TDKK 3.188 under regnskabsposten andre driftsindtægter, mens der pr. 31. december 2012 resterer TDKK 2.250 til indtægtførelse i senere regnskabsår. Beløbet er indarbejdet under regnskabsposten periodeafgrænsningsposter under henholdvist langfristede og kortfristede gældsforpligtelser.

Indregning af lejede lokaler i butiktlejemål, som ledelsen forventer afhændet i 2013 nedskrives til genindvindingsværdi, i overensstemmelse med den anvendte regnskabspraksis. Årets nedskrivninger udgør på denne baggrund TDKK 1.455.

Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Selskabets ledelse har i regnskabsåret 2012 konstateret, at der ikke har været indregnet korrekte feriepengeforpligtelser i regnskabsårene 2010 og 2011, i alt TDKK 233.

Fejlen er korrigeret i regnskabsåret 2012 som en fundamental fejl, og den beløbsmæssige effekt af korrektionen er indregnet i egenkapitalen primo, TDKK - 167. Sammenligningstallene for regnskabsåret 2011 er tilpasset, således at resultatet efter skat for 2011 er reduceret med TDKK 72, og egenkapitalen primo 2011 er reduceret med TDKK 95. Aktiver og passiver er i sammenligningstallene reduceret med TDKK 167. Korrektionen har ikke haft indvirkning på regnskabsåret 2012.

## Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2012 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

## Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2012

	Note	2012 DKK	2011 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>6.920.562</b>	<b>3.592.027</b>
Personaleomkostninger	1	-4.315.833	-2.887.879
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-2.703.569	-1.066.335
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-98.840</b>	<b>-362.187</b>
Finansielle indtægter		428	612
Finansielle omkostninger		-61.551	-49.966
<b>Resultat før skat</b>		<b>-159.963</b>	<b>-411.541</b>
Skat af årets resultat	3	-119.850	102.885
<b>Årets resultat</b>		<b>-279.813</b>	<b>-308.656</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	0
Overført resultat		-279.813	-308.656
		<b>-279.813</b>	<b>-308.656</b>

## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		45.313	134.629
Indretning af lejede lokaler		1.603.163	4.217.416
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4	<b>1.648.476</b>	<b>4.352.045</b>
Andre tilgodehavender		326.010	290.175
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>326.010</b>	<b>290.175</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>1.974.486</b>	<b>4.642.220</b>
<b>Varebeholdninger</b>		<b>4.325.427</b>	<b>2.154.222</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		111.655	20.911
Andre tilgodehavender		878.877	114.510
Udskudt skatteaktiv	5	111.957	111.957
Selskabsskat		0	55.647
<b>Tilgodehavender</b>		<b>1.102.489</b>	<b>303.025</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>1.014.879</b>	<b>592.701</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>6.442.795</b>	<b>3.049.948</b>
<b>Aktiver</b>		<b>8.417.281</b>	<b>7.692.168</b>

## Balance 31. december

### Passiver

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		-782.872	-503.058
<b>Egenkapital</b>	6	<b>-657.872</b>	<b>-378.058</b>
Periodeafgrænsningsposter		1.288.913	3.881.844
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b>1.288.913</b>	<b>3.881.844</b>
Kortfristet del af langfristet gæld		960.703	1.555.752
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.799.545	1.515.110
Selskabsskat		119.850	0
Anden gæld		906.142	1.117.520
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>7.786.240</b>	<b>4.188.382</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>9.075.153</b>	<b>8.070.226</b>
<b>Passiver</b>		<b>8.417.281</b>	<b>7.692.168</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		

# Noter til årsrapporten

	2012	2011
	DKK	DKK
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	4.086.622	2.730.240
Pensioner	111.240	72.694
Andre omkostninger til social sikring	117.971	84.945
	<b>4.315.833</b>	<b>2.887.879</b>

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.

## 2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.248.920	1.066.335
Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.454.649	0
	<b>2.703.569</b>	<b>1.066.335</b>

## 3 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	119.850	-79.647
Årets udskudte skat	0	-23.238
	<b>119.850</b>	<b>-102.885</b>

## 4 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	272.976	5.798.013
Kostpris 31. december	272.976	5.798.013
Ned- og afskrivninger 1. januar	139.364	1.580.597
Årets afskrivninger	88.299	2.614.253
Ned- og afskrivninger 31. december	227.663	4.194.850
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>45.313</b>	<b>1.603.163</b>

## Noter til årsrapporten

	2012 <u>DKK</u>	2011 <u>DKK</u>
<b>5 Hensættelse til udskudt skat</b>		
Materielle anlægsaktiver	-268.984	107.200
Skattemæssigt underskud til fremførsel	0	-219.157
Overført til udskudt skatteaktiv	268.984	111.957
	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Udskudt skatteaktiv</b>		
Opgjort skatteaktiv	268.984	111.957
Nedskrivning til vurderet værdi	-157.027	0
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>	<u>111.957</u>	<u>111.957</u>

## 6 Egenkapital

	<u>Selskabskapital</u> DKK	<u>Overført resultat</u> DKK	<u>I alt</u> DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	-335.809	-210.809
Nettoeffekt ved rettelse af fundamental fejl	0	-167.250	-167.250
Korrigeret egenkapital 1. januar	125.000	-503.059	-378.059
Årets resultat	0	-279.813	-279.813
<b>Egenkapital 31. december</b>	<u>125.000</u>	<u>-782.872</u>	<u>-657.872</u>

## Noter til årsrapporten

	<u>2012</u> DKK	<u>2011</u> DKK
<b>7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser</b>		
<b>Lejekontrakter</b>		
Huslejeforpligtelser forfalder efter følgende orden:		
Inden for 1 år	3.773.000	2.875.000
Mellem 1 og 5 år	5.120.000	7.160.000
Efter 5 år	0	75.000
	<u><b>8.893.000</b></u>	<u><b>10.110.000</b></u>

Til sikkerhed for huslejeforpligtelser har selskabet stillet bankgarantier TDKK 723.

### Sikkerhedsstillelser

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for kreditinstitutter:

Indestående på sikringskonto	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
------------------------------	----------------	----------------

Til sikkerhed for selskabets bankengagement er der tinglyst virksomhedspant på nom. TDKK 600 med pant i goodwill, driftsmateriel og inventar, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser samt lagerbeholdninger.

Til sikkerhed for alt mellemværende med franchisegiver er stillet bankgaranti TDKK 500.

# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Walsø Tøj ApS for 2012 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2012 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.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

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

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

# Regnskabspraksis

## Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

## 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.

## 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:

## Regnskabspraksis

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

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.300 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 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 salgskostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer 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.

### Udsudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udsudt 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 nominal værdi.

### **Periodeafgrænsningsposter**

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