

BT TEXTIL A/S

ÅRSRAPPORT

2011/12

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling,
den 12. marts 2013

Chris Vestergaard Tygesen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4-5
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	6
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. oktober 2011 - 30. september 2012	
Anvendt regnskabspraksis.....	8-12
Resultatopgørelse.....	13
Balance.....	14-15
Noter.....	16-20

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	BT Textil A/S Storegade 13-19 6270 Tønder
	CVR-nr.: 66 43 86 19
	Stiftet: 25. februar 1966
	Hjemsted: Tønder
	Regnskabsår: 1. oktober 2011 - 30. september 2012
Bestyrelse	Chris Vestergaard Tygesen Jørn Anton Tygesen Erik Dreyer
Direktion	Jørn Anton Tygesen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Birkemose Allé 39 6000 Kolding
Pengeinstitut	Danske Bank Vestergade 31 6270 Tønder

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2011 - 30. september 2012 for BT Textil A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tønder, den 26. februar 2013

Direktion

Jørn Anton Tygesen

Bestyrelse

Chris Vestergaard Tygesen

Jørn Anton Tygesen

Erik Dreyer

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i BT Textil A/S

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for BT Textil A/S for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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 vores revision 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, 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.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

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.

Kolding, den 26. februar 2013

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Jesper Steensbjerre
Statsautoriseret revisor

HOVED- OG NØGLETAL

	2011/12 tkr.	2010/11 tkr.	2009/10 tkr.	2008/09 tkr.	2007/08 tkr.
Resultatopgørelse					
Driftsresultat.....	-938	-319	-1.149	-3.317	1.840
Finansielle poster, netto.....	-1.029	-1.082	-4.621	-3.278	-1.929
Årets resultat før skat.....	-1.776	5.642	-5.051	-6.572	-365
Årets resultat.....	-1.281	5.988	-3.613	-4.946	-239
Balance					
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	838	586	277	5.259	16.793
Balancesum.....	42.482	54.587	52.901	68.634	69.421
Egenkapital.....	10.021	7.659	1.840	5.454	10.400
Nøgletal					
Afkastningsgrad..... (driftsresultat i % af gns. balancesum)	-1,9	-0,6	-1,9	-4,8	3,0
Egenkapitalandel (soliditetsgrad)..... (egenkapital i % af aktiver, ultimo)	23,6	14,0	3,5	7,9	15,0
Forrentning af egenkapitalen..... (resultat før skat i % af gns. egenkapital)	-20,1	118,8	-138,5	-82,9	-3,5

Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal for ændring af regnskabspraksis for årene 2007/08-2009/10 vedrørende indregning af udskudt skatteaktiv af fremførselsberettiget underskud, indregning af ejendomme som investeringsejendomme istedet for grunde og bygninger samt swap-aftaler via egenkapitalen.

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive detailforretning med salg af dametøj i Holbæk, Slagelse, Horsens og Svendborg samt investering i og udlejning af fast ejendom. Ejendommene består af både domicilejendomme og investeringsejendomme.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har realiseret et underskud for regnskabsåret 2011/12 på 1.776 tkr. før skat. Resultatet anses for utilfredsstillende.

Selskabets væsentligste aktivitet i regnskabsåret har været driften af selskabets 4 butikker. Butikkerne har været ramt af en tilbagegang i omsætningen, hvilket afspejles i det realiserede dækningsbidrag for butikkerne. Der er i regnskabsåret 2011/12 foretaget en optimering af indkøbsprocessen, der har medført en formindskelse af koncernens lagerbindinger, endvidere er der implementeret et nyt kassesystem på koncernniveau, der fremadrettet forventes at effektivisere drift og rapporteringsprocessen. Implementeringen af de nye systemer har medført forøgede omkostninger for selskabet i regnskabsåret 2011/12.

Som led i en større omstrukturering af koncernen, er butikkernes drift overdraget til selskabets moderselskab med virkning fra 30. september 2012. Transaktionen medfører at butiksdriften samles i et selskab, hvilket fremadrettet forventes at medføre en række omkostningsbesparelser. Den koncerninterne overdragelse er sket til bogførte værdier, hvorfor resultatet ikke er påvirket af overdragelsen.

Selskabets sekundære aktivitet er drift af to ejendomme. Driften af ejendommene har i regnskabsåret 2011/12 været i balance.

Selskabet har tidligere behandlet den ene ejendom efter reglerne om investeringsejendomme og den anden har været opført til kostpris. Selskabet har ændret regnskabsprincip, således at begge ejendomme fremover opskrives til dagsværdi i selskabets balance. Årets nettoopskrivning af ejendommenes værdi udgør 4.506 tkr. og er ført direkte over selskabets egenkapital. Ændringen medfører, at selskabets egenkapital forøges med 1.561 tkr. i forhold til regnskabsåret 2010/11.

Som led i en større omstrukturering af Tygesen-koncernen, forventes det at selskabet indgår i en fusion med de øvrige ejendomsselskaber i koncernen, således at koncernens ejendomsinvesteringer fortsættes i et selskab. Fusionen forventes gennemført med virkning fra 1. oktober 2012.

Selskabet er primært finansieret gennem realkreditbelåning af ejendommene, samt gennem bank- og koncerninterne lån. Finansieringen forventes opretholdt og videreført efter den gennemførte fusion.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Særlige risici

Selskabets væsentligste risiko i regnskabet 2011/12 har været drift af tøjbutikker i et konjunkturfølsomt marked. Efter fusionen vil ejendomsselskabets væsentligste risici være tomgangsleje, samt et stigende renteniveau, idet selskabet delvist er finansieret gennem variable lån.

Forventninger til fremtiden

Det forventes, at selskabet indgår i en fusion med koncernens øvrige ejendomsselskaber med virkning fra 1. oktober 2012.

Det samlede ejendomsselskab vil besidde en større portefølje af både erhvervs- og beboelsesejendomme. Det forventes at fusionen vil være medvirkende til en optimering af ejendommens drift, samt en reduktion af ejendomsselskabernes driftsomkostninger. Der forventes et resultat efter skat i det nye ejendomsselskab i størrelsesordenen 1.000 til 1.500 tkr.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for BT Textil A/S for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Koncernen har, som konsekvens af en fejlfortolkning af årsregnskabsloven, afsat koncernens samlede skatteaktiv i koncernens administrationselskab overfor SKAT. Fejlfortolkningen er i regnskabet korrigeret således, at hvert koncernselskab afsætter eget skatteaktiv i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

I overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser er sammenligningstal vedrørende fejlfortolkningen tilrettet. Ændringerne medfører korrektioner af udskudt skatteaktiv samt mellemregning med ultimativt moderselskab.

Den akkumulerede virkning af korrektionen udgør en forøgelse af selskabets balancesum med 3.422 tkr. Årets resultat samt egenkapitalen påvirkes ikke af ændringen.

Selskabet har som konsekvens af en fejlfortolkning af årsregnskabsloven, indregnet en ejendom som investeringsejendom. Fejlfortolkningen er i regnskabet korrigeret således, at investeringsejendomme er omposteret til grunde og bygninger samt der er bundet reserve for tidl. opskrivninger under egenkapitalen.

I overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser er sammenligningstal vedrørende fejlfortolkningen tilrettet. Ændringerne medfører korrektioner til investeringsejendomme, grunde og bygninger samt på egenkapitalen.

Korrektionen har ikke medført nogle ændringer i årets resultat, balancesummen eller egenkapitalen.

Med henblik på at opnå et bedre retvisende billede af selskabets egenkapital og balancesum har selskabet ændret regnskabspraksis vedrørende måling af selskabets ejendomme. Ejendommene er tidligere blevet målt til kostpris fratrukket akkumulerede afskrivninger, samt fejlagtigt behandlet som investeringsejendomme. Dette er med virkning for regnskabsåret 2011/12 ændret således, at selskabets ejendomme fremover opskrives og måles til dagsværdi.

Ændringen medfører en forøgelse af selskabets balancesum med 4.697 tkr. og en forbedring af selskabets egenkapital med 4.697 tkr. i forhold til den tidligere anvendte regnskabspraksis.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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 normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til handelsvarer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes væsentligste aktiviteter. Andre driftsindtægter og -omkostninger består af udlejning af ejendomme.

Huslejeindtægter- og omkostninger er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb. Opkrævede bidrag til dækning af varme indgår ikke i huslejeindtægter.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrullet modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**BALANCEN****Materielle anlægsaktiver**

Grunde og bygninger, måles til dagsværdi. Der afskrives ikke på grunde.

Beregning af dagsværdi er foretaget efter følgende principper:

Ejendomme måles til dagsværdi svarende til ejendommenes handelsværdi fratrasket handelsomkostninger.

Dagsværdien fastlægges ved anvendelse af en ekstern vurdering foretaget af en sagkyndig vurderingsmand eller alternativt baseret på en anerkendt værdiansættelsesmetode, baseret på en afkastbaseret model.

Ved anvendelsen af en afkastbaseret model opgøres værdien på basis af ejendommens driftsafkast og et individuelt fastsat forrentningskrav. Der er i årsrapporten for 2011/12 anvendt forrentningskrav på 6,25 % som følge af ejendommenes beliggenhed og anvendelsesformål.

Indretning lejede lokaler, andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget for bygninger er dagsværdi med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget for indretning lejede lokaler, andre anlæg, driftsmateriel og inventar er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi herefter:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	20-50 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	10 år	0 %

Småanskaffelser med en kostpris på under 12,3 tkr. pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien. Ved køb af dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under koncernregnskabet.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedernes underbalance.

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden børsnoterede aktier, der ikke forventes afhændet. Disse aktier måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Lejededpositum og andre tilgodehavender omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til vejede gennemsnitspriser. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig 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 af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25 %.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld, og for obligationslån svarer til en restgæld beregnet på grundlag af lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Hvis valutapositionen anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

NØGLETAL

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings vejledning om "Anbefaling & Nøgletal". Der henvises til oversigt over hoved- og nøgletal vedrørende formelen for beregning af de enkelte nøgletal.

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	2011/12 kr.	2010/11 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE.....		9.686.824	9.480
Personaleomkostninger.....	1	-8.955.656	-8.197
Andre driftsomkostninger.....		-183.473	-300
Af- og nedskrivninger.....		-1.486.085	-1.302
DRIFTSRESULTAT.....		-938.390	-319
Res. af kapitalandele i datter- og ass. virk.....		205.071	7.044
Indtægter af andre kapitalandele og værdipapirer.....		-13.673	-1
Andre finansielle indtægter.....	2	454.255	570
Andre finansielle omkostninger.....	3	-1.483.216	-1.652
RESULTAT FØR SKAT.....		-1.775.953	5.642
Skat af årets resultat.....	4	494.608	346
ÅRETS RESULTAT.....		-1.281.345	5.988
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Henlagt af årets overskud.....		-5.684.818	0
Overført resultat.....		4.403.473	5.988
I ALT.....		-1.281.345	5.988

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2012 kr.	2011 tkr.
Grunde og bygninger.....		25.009.799	19.624
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		0	799
Indretning af lejede lokaler.....		0	3.568
Materielle anlægsaktiver.....	6	25.009.799	23.991
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		4.408.560	10.045
Andre værdipapirer.....		5.470	19
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		0	452
Finansielle anlægsaktiver.....	7	4.414.030	10.516
ANLÆGSAKTIVER.....		29.423.829	34.507
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		0	9.353
Varebeholdninger.....		0	9.353
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		2.451	46
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		8.762.704	6.628
Udskudt skatteaktiv.....		1.068.757	1.789
Andre tilgodehavender.....		939.675	866
Periodeafgrænsningsposter.....		22.431	58
Tilgodehavender.....		10.796.018	9.387
Likvider.....		2.262.474	1.340
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		13.058.492	20.080
AKTIVER.....		42.482.321	54.587

BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	2012 kr.	2011 tkr.
Selskabskapital.....		552.500	553
Reserve for opskrivninger.....		7.442.108	0
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		0	5.685
Overført overskud.....		2.026.629	1.421
EGENKAPITAL.....	8	10.021.237	7.659
Gæld til realkreditinstitutter.....		23.704.877	23.964
Anden gæld.....		0	155
Ansvarlig lånekapital.....		1.000.000	1.000
Langfristede gældsforpligtelser.....	9	24.704.877	25.119
Kortfristet del af langfristet gæld.....	9	250.809	249
Gæld til pengeinstitutter.....		2.906.374	114
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		0	5.442
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		0	11.003
Anden gæld.....		4.599.024	5.001
Kortfristede gældsforpligtelser.....		7.756.207	21.809
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		32.461.084	46.928
PASSIVER.....		42.482.321	54.587
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Nærtstående parter	12		
Ejerforhold	13		
Oplysning om væsentligste aktiviteter samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold	14		

NOTER

	2011/12 kr.	2010/11 tkr.	Note
Personaleomkostninger			1
Gennemsnitligt antal medarbejdere.....	34	36	
Løn og gager.....	7.754.141	6.811	
Pensioner.....	712.479	749	
Omkostninger til social sikring.....	289.518	320	
Andre personaleomkostninger.....	199.518	317	
	8.955.656	8.197	
Andre finansielle indtægter			2
Tilknyttede virksomheder.....	439.426	567	
Renteindtægter i øvrigt.....	14.829	3	
	454.255	570	
Andre finansielle omkostninger			3
Tilknyttede virksomheder.....	348.835	358	
Renteomkostninger i øvrigt.....	1.134.381	1.294	
	1.483.216	1.652	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	0	-105	
Regulering af udskudt skat.....	-494.608	-241	
	-494.608	-346	
Immaterielle anlægsaktiver			5
		Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris 1. oktober 2011.....		500.000	
Afgang.....		-500.000	
Kostpris 30. september 2012.....		0	
Afskrivninger 1. oktober 2011.....		500.000	
Afskrivninger solgte aktiver.....		-500.000	
Afskrivninger 30. september 2012.....		0	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2012.....		0	

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver

6

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. oktober 2011.....	19.078.329	4.205.350	5.030.766
Tilgang.....	249.051	585.880	3.313
Afgang.....	0	-4.791.230	-5.034.078
Kostpris 30. september 2012.....	19.327.380	0	1
Op skrivninger 1. oktober 2011.....	4.215.803	0	0
Årets op skrivninger	5.706.875	0	0
Op skrivninger 30. september 2012.....	9.922.678	0	0
Afskrivninger 1. oktober 2011.....	3.670.440	3.406.617	1.462.312
Afskrivninger solgte aktiver	0	-3.795.362	-1.965.335
Årets afskrivninger	569.819	388.745	503.024
Afskrivninger 30. september 2012.....	4.240.259	0	1
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2012.	25.009.799	0	0
Regnskabsmæssig værdi af op skrivninger.....	8.722.678		

Finansielle anlægsaktiver

7

	Kapitalandele i dattervirksomheder	Andre værdipapirer
Kostpris 1. oktober 2011.....	4.360.000	4.947
Tilgang.....	458.671	0
Kostpris 30. september 2012.....	4.818.671	4.947
Op- og nedskrivninger 1. oktober 2011.....	5.684.818	0
Udloddet resultat	-6.300.000	0
Årets op- og nedskrivninger	205.071	523
Op- og nedskrivninger 30. september 2012.....	-410.111	523
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2012.....	4.408.560	5.470

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

Virksomhed	Egenkapital	Resultat	Ejerandel %
B.T. Textil Holding ApS, Tønder.....	4.538.467	353.993	100
Ida Rafn ApS, Tønder.....	0	-19.015	100
	4.538.467	334.978	

NOTER

Note

Egenkapital

8

	Selskabs- kapital	Reserve for opskrivninger	Reserve for nettoopsk. efter indre værdi- metode	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. oktober 2011....	552.500	0	5.684.818	1.421.149	7.658.467
Ændring af egenkapital som korrektion af fejl.....		3.161.952		-3.161.952	
Korrigeret egenkapital 1. oktober 2011.....	552.500	3.161.952	5.684.818	-1.740.803	7.658.467
Værdireguleringer af egenkapital.....				-636.041	-636.041
Forslag til årets resultatdisponering.....		4.280.156	-5.684.818	4.403.473	2.998.811
Egenkapital 30. september 2012.....	552.500	7.442.108	0	2.026.629	10.021.237

Selskabskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

Langfristede gældsforpligtelser

9

	1/10 2011 gæld i alt	30/9 2012 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter...	24.190.519	23.955.686	250.809	21.754.210
Banklån.....	22.325	0	0	0
Anden gæld.....	154.562	0	0	0
Ansvarlig lånekapital.....	1.000.000	1.000.000	0	1.000.000
	25.367.406	24.955.686	250.809	22.754.210

Eventualposter mv.

10

Til sikkerhed for alt mellemværende med Danske Bank er der afgivet selvskyldnerkaution for Brdr. Tygesen A/S, ASX 3355 ApS, og J.H.T. Ejendomme ApS.

Selskabet har indgået tre lejekontrakter med uopsigelsesperioder.

Det ene lejemål er uopsigeligt frem til 31.08.2015, med en årlig husleje på ca. 777 tkr.

Det andet lejemål er uopsigeligt frem til d. 28. februar 2014 med en årlig husleje på ca. 739 tkr.

Det tredje lejemål er uopsigeligt frem til d. 01.09.2015 med en årlig husleje på ca. 992 tkr.

NOTER**Note****Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****11**

Til sikkerhed for mellemværende med realkreditinstitutter, 23.956 tkr., er der afgivet pant i grunde og bygninger samt investeringsejendomme, med en bogført værdi på 24.023 tkr.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er der stillet sikkerhed med følgende:

Der er tinglyst ejerpantebrev på nom. 800 tkr. samt skadesløsbrev på nom. 2.500 tkr. med sikkerhed i grunde og bygninger, bogført værdi 14.981 tkr., der yderligere ligger til sikkerhed for Brdr. Tygesen A/S, og ASX 3355 ApS.

Der er tinglyst skadesløsbrev nom. 5.000 tkr. med sikkerhed i grunde og bygninger, bogført værdi 8.829 tkr., der yderligere ligger til sikkerhed for Brdr. Tygesen A/S, og ASX 3355 ApS.

Der er stillet sikkerhed med likvide beholdninger, bogført værdi på 98 tkr.

Der er afgivet virksomhedspant på nom. 5.000 tkr. omfattende simple fordringer, varelagre, køretøjer, driftsinventar- og materiel, drivmidler og andre hjælpesoffer samt immaterielle rettigheder.

Der er tinglyst ejerpantebrev nom. 500 tkr. med pant i driftsinventar, driftsmateriel og goodwill vedr. selskabets butik i Svendborg. Ejerpantebrevet ligger endvidere til sikkerhed for Brdr. Tygesen A/S, ASX 3355 ApS og J.H.T. Ejendomsinvest ApS' mellemværender med Danske Bank.

Til sikkerhed for mellemværende med andet pengeinstitut er der tinglyst skadesløsbrev nom. 1.800 tkr. i driftsmateriel og inventar samt goodwill i A.H. Collection, Horsens.

Til sikkerhed for Brdr. Tygesen A/S og ASX 3355 ApS er der stillet sikkerhed med grunde og bygninger samt likvide beholdninger, bogført værdi 8.963 tkr.

Nærtstående parter**12***Bestemmende indflydelse:***Personer:**

Direktør, Jørn Anton Tygesen, Leos Allé 61, 6270 Tønder

Bestyrelsesmedlem, Chris Vestergaard Tygesen, Ribe Landevej 30, 6270 Tønder

Bestyrelsesmedlem Erik Dreyer, Vestergade 14, 6270 Tønder

Selskaber:

Brdr. Tygesen A/S, Storegade 11-19, 6270 Tønder

Ejerforhold**13**

Følgende aktionær er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af aktiekapitalen:

Brdr. Tygesen A/S, Tønder

Storegade 11-19

6270 Tønder

NOTER**Note****Oplysning om væsentligste aktiviteter samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold****14**

Selskabet har valgt ikke at udarbejde pengestrømsopgørelse, da denne er indeholdt i koncernregnskabet for moderselskabet Brdr. Tygesen A/S.