

## **T.B. Sko ApS**

Rosengade 31

8300 Odder

CVR nr. 26506581

## **Årsrapport for 2013/14**

13. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 18. december 2014

---

Betina Pedersen  
dirigent

# Abel & Jørgensen

Registreret revisionsanpartsselskab

T.B. Sko ApS

## Indholdsfortegnelse

|                                          |    |
|------------------------------------------|----|
| Ledelsespåtegning .....                  | 3  |
| Den uafhængige revisors erklæringer..... | 4  |
| Ledelsesberetning.....                   | 6  |
| Anvendt regnskabspraksis.....            | 7  |
| Resultatopgørelse .....                  | 10 |
| Balance .....                            | 11 |
| Noter.....                               | 13 |

T.B. Sko ApS

## Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014 for T.B. Sko ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er ledelsens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odder, den 15. december 2014

## Direktion

Thomas Pedersen  
direktør

# Abel & Jørgensen

Registreret revisionsanpartsselskab

T.B. Sko ApS

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i T.B. Sko ApS

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for T.B. Sko ApS for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014, 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 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, 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. juni 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 7 i årsregnskabet, der beskriver usikkerheden om going concern.

### 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.

# **Abel & Jørgensen**

**Registreret revisionsanpartsselskab**

**T.B. Sko ApS**

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

Aarhus, den 15. december 2014

Abel & Jørgensen  
Registreret revisionsanpartsselskab

Jette Frederiksen  
registreret revisor

# Abel & Jørgensen

Registreret revisionsanpartsselskab

T.B. Sko ApS

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i at drive skobutik samt enhver form for handel.

### Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er efter ledelsens opfattelse ingen væsentlige usikkerheder ved indregning eller måling.

### Usædvanlige forhold

Der er ingen usædvanlige forhold, som har påvirket indregning eller måling.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af årets drift udgør et underskud på t.kr. 290, der anses som værende utilfredsstillende og lidt mindre end forventet.

Der er i foråret 2014 indgået aftaler med banken omkring det fremtidige bankengagement i selskabet og koncernen som helhed.

Selskabet har ikke selv genereret likviditet til afvikling af bankgæld, men har fået tilført likviditet fra koncernforbundne parter. Samlet indtjening i koncernen har dog ikke genereret likviditet svarende til årets afdrag på bankgæld, hvorfor koncernens samlede driftslikviditet er forværret.

Det forventes at selskabet i det kommende regnskabsår vil skifte skokæde, hvilket ledelsen forventer vil påvirke driften positivt, bl.a. som følge af fordelagtige opstartsvilkår. Ledelsen forventer således et positivt resultat for det kommende regnskabsår, som dog vurderes at ikke at være tilstrækkelig til at dække de gældende afdragsbetingelser i selskabet.

Som følge af ovenstående er selskabet således afhængig af, at få tilført yderligere likviditet fra moderselskabet i det kommende regnskabsår, hvilket betinger, at moderselskabet får yderligere likviditet stillet til rådighed i vinterperioden, hvor likviditeten pga. sæsonudsving er mest presset.

Årsrapporten aflægges efter going concern, idet ledelsen forventer at kunne få tilført den nødvendige likviditet fra moderselskabet.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

# Abel & Jørgensen

Registreret revisionsanpartsselskab

T.B. Sko ApS

## Anvendt regnskabspraksis

### Generelle oplysninger om anvendt regnskabspraksis

#### Generelt

Årsrapporten for T.B. Sko ApS for 2013/14 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

#### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs. Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

#### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at aktivet har en værdi og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at forpligtelsen bliver aktuel 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.

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

## Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indgår i omsætningen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter bl.a. salgs-, lokale-, administrations- og andre omkostninger.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og gager, pensioner, omkostninger til social sikring samt øvrige personaleomkostninger.

#### Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen med fradrag af eventuel restværdi. Afskrivninger er baseret på følgende vurdering af brugstider:

|                                         | Brugstid |
|-----------------------------------------|----------|
| Goodwill                                | 5 år     |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 år     |
| Indretning af lejede lokaler            | 5 år     |

# Abel & Jørgensen

Registreret revisionsanpartsselskab

T.B. Sko ApS

## Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Nyanskaffelser med en kostpris under kr. 12.600 omkostningsføres i anskaffelsesåret under andre eksterne omkostninger. Udgifter til reparation og vedligeholdelse omkostningsføres i det år de afholdes under andre eksterne omkostninger.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret, herunder kursreguleringer vedrørende værdipapirer og gæld, samt transaktioner i fremmed valuta.

### Skatter

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen. Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Selskabsskatten fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Procenttillæg som følge af valg af betalingstidspunkt indregnes som renter under finansielle poster.

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af eventuelle opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen.

### Varebeholdninger

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Der foretages en generel nedskrivning på varer fra tidligere sæsoner med 25%. Nedskrivningen foretages med udgangspunkt i beholdning af varer fra tidligere sæsoner på tidspunktet for regnskabsudarbejdelse og omfatter således også ikke solgte forårs-/sommervarer fra indeværende år. Ukurante varer prisfastsættes ikke.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab. Der foretages en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres som skatteværdien af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der er gældende på regnskabsaflæggelsestidspunktet.

### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

# Abel & Jørgensen

Registreret revisionsanpartsselskab

T.B. Sko ApS

## Anvendt regnskabspraksis

### Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne selskaber. Skattemellemværendet overføres til administrations-selskabet ultimo regnskabsåret.

# Abel & Jørgensen

Registreret revisionsanpartsselskab

T.B. Sko ApS

## Resultatopgørelse

|                                                                   | Note | 2013/14         | 2012/13         |
|-------------------------------------------------------------------|------|-----------------|-----------------|
| <b>Bruttofortjeneste</b>                                          |      | <b>743.078</b>  | <b>881.147</b>  |
| Personaleomkostninger                                             | 1    | -669.773        | -758.694        |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver |      | -206.720        | -310.080        |
| <b>Driftsresultat</b>                                             |      | <b>-133.415</b> | <b>-187.627</b> |
| Finansielle indtægter                                             |      | 0               | 9.045           |
| Finansielle omkostninger                                          | 2    | -156.559        | -174.143        |
| <b>Resultat før skat</b>                                          |      | <b>-289.974</b> | <b>-352.725</b> |
| Skat af årets resultat                                            |      | 0               | -225.774        |
| <b>Årets resultat</b>                                             |      | <b>-289.974</b> | <b>-578.499</b> |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b>                            |      |                 |                 |
| Overført resultat                                                 |      | -289.974        | -578.499        |
|                                                                   |      | <b>-289.974</b> | <b>-578.499</b> |

# Abel & Jørgensen

Registreret revisionsanpartsselskab

T.B. Sko ApS

## Balance

|                                              | Note | 30.06.14         | 30.06.13         |
|----------------------------------------------|------|------------------|------------------|
| <b>Aktiver</b>                               |      |                  |                  |
| Goodwill                                     |      | 0                | 75.797           |
| <b>Immaterielle anlægsaktiver</b>            |      | <b>0</b>         | <b>75.797</b>    |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar      |      | 0                | 110.251          |
| Indretning af lejede lokaler                 |      | 0                | 20.672           |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>              |      | <b>0</b>         | <b>130.923</b>   |
| <b>Anlægsaktiver</b>                         |      | <b>0</b>         | <b>206.720</b>   |
| Fremstillede varer og handelsvarer           |      | 1.086.018        | 1.334.828        |
| <b>Varebeholdninger</b>                      |      | <b>1.086.018</b> | <b>1.334.828</b> |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser  |      | 61.731           | 38.694           |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder |      | 0                | 82.368           |
| Andre tilgodehavender                        |      | 0                | 28.959           |
| Periodeafgrænsningsposter                    |      | 1.592            | 4.112            |
| Udskudte skatteaktiver                       | 3    | 0                | 0                |
| <b>Tilgodehavender</b>                       |      | <b>63.323</b>    | <b>154.133</b>   |
| <b>Likvide beholdninger</b>                  |      | <b>8.791</b>     | <b>2.941</b>     |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                     |      | <b>1.158.132</b> | <b>1.491.902</b> |
| <b>Aktiver</b>                               |      | <b>1.158.132</b> | <b>1.698.622</b> |

# Abel & Jørgensen

Registreret revisionsanpartsselskab

T.B. Sko ApS

## Balance

|                                                    | Note | 30.06.14          | 30.06.13         |
|----------------------------------------------------|------|-------------------|------------------|
| <b>Passiver</b>                                    |      |                   |                  |
| Virksomhedskapital                                 | 4    | 125.000           | 125.000          |
| Overført resultat                                  | 5    | -1.345.401        | -1.055.426       |
| <b>Egenkapital</b>                                 |      | <b>-1.220.401</b> | <b>-930.426</b>  |
| Gæld til banker                                    |      | 802.000           | 114.000          |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>             | 6    | <b>802.000</b>    | <b>114.000</b>   |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser |      | 139.943           | 216.000          |
| Gæld til banker                                    |      | 412.988           | 1.086.144        |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder                |      | 9.650             | 10.633           |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser           |      | 449.047           | 896.638          |
| Gæld til tilknyttede virksomheder                  |      | 256.471           | 21.799           |
| Anden gæld                                         |      | 308.434           | 283.834          |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>             |      | <b>1.576.533</b>  | <b>2.515.048</b> |
| <b>Gældsforpligtelser</b>                          |      | <b>2.378.533</b>  | <b>2.629.048</b> |
| <b>Passiver</b>                                    |      | <b>1.158.132</b>  | <b>1.698.622</b> |
| Usikkerhed om going concern                        | 7    |                   |                  |
| Eventualforpligtelser                              | 8    |                   |                  |
| Sikkerhedsstillelser og pantsætninger              | 9    |                   |                  |

# Abel & Jørgensen

Registreret revisionsanpartsselskab

T.B. Sko ApS

## Noter

|                                 | 2013/14        | 2012/13        |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| <b>1. Personaleomkostninger</b> |                |                |
| Lønninger                       | 579.004        | 654.208        |
| Pensioner                       | 65.352         | 66.068         |
| Omkostninger til social sikring | 17.801         | 23.055         |
| Andre personaleomkostninger     | 7.616          | 15.363         |
|                                 | <b>669.773</b> | <b>758.694</b> |

## 2. Finansielle omkostninger

|                                                                     |                |                |
|---------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder | 17.905         | 410            |
| Andre finansielle omkostninger                                      | 138.654        | 173.733        |
|                                                                     | <b>156.559</b> | <b>174.143</b> |

## 3. Udskudte skatteaktiver

Negativ udskudt skat udgør pr. 30.06.2014 t.kr. 386, ved en skatteprocent på 24,5%. Heraf udgør skatten af fremførbare underskud t.kr. 294. Det er ledelsens vurdering at den negative udskudte skat ikke kan udnyttes indefor en kortere årrække (3-5år). Ledelsen har som følge heraf ikke indregnet aktivet i regnskabet, men forventer at realisere aktivet på sigt, enten selv eller via sambeskattede selskaber.

|                              | 30.06.14       | 30.06.13       |
|------------------------------|----------------|----------------|
| <b>4. Virksomhedskapital</b> |                |                |
| Saldo primo                  | 125.000        | 125.000        |
| <b>Saldo ultimo</b>          | <b>125.000</b> | <b>125.000</b> |

Selskabskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

## 5. Overført resultat

|                     |                   |                   |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| Saldo primo         | -1.055.427        | -476.927          |
| Årets resultat      | -289.974          | -578.499          |
| <b>Saldo ultimo</b> | <b>-1.345.401</b> | <b>-1.055.426</b> |

## 6. Langfristede gældsforpligtelser

|                 | Forfald<br>efter 1 år | Forfald<br>indenfor 1 år | Forfald<br>efter 5 år |
|-----------------|-----------------------|--------------------------|-----------------------|
| Gæld til banker | 802.000               | 139.943                  | 322.000               |
|                 | <b>802.000</b>        | <b>139.943</b>           | <b>322.000</b>        |

# Abel & Jørgensen

Registreret revisionsanpartsselskab

T.B. Sko ApS

## Noter

### 7. Usikkerhed om going concern

Der er i foråret 2014 indgået aftaler med banken omkring det fremtidige bankengagement i selskabet og koncernen som helhed.

Selskabet har ikke selv genereret likviditet til afvikling af bankgæld, men har fået tilført likviditet fra koncernforbundne parter. Samlet indtjening i koncernen har dog ikke genereret likviditet svarende til årets afdrag på bankgæld, hvorfor koncernens samlede driftslikviditet er forværret.

Det forventes at selskabet i det kommende regnskabsår vil skifte skokæde, hvilket ledelsen forventer vil påvirke driften positivt, bl.a. som følge af fordelagtige opstartsvilkår. Ledelsen forventer således et positivt resultat for det kommende regnskabsår, som dog vurderes at ikke at være tilstrækkelig til at dække de gældende afdragsbetingelser i selskabet.

Som følge af ovenstående er selskabet således afhængig af, at få tilført yderligere likviditet fra moderselskabet i det kommende regnskabsår, hvilket betinger, at moderselskabet får yderligere likviditet stillet til rådighed i vinterperioden, hvor likviditeten pga. sæsonudsving er mest presset.

Årsrapporten aflægges efter going concern, idet ledelsen forventer at kunne få tilført den nødvendige likviditet fra moderselskabet.

### 8. Eventualforpligtelser

Selskabet driver virksomhed fra lejede lokaler og har i den forbindelse en opsigelsesvarsel på 6 måneder svarende til en forpligtelse på ca. kr. 169.000.

Andel af kapitalkonto i indkøbsforening, Shoe-D-Vision A.m.b.a udgør et negativt beløb på kr. 146.578.

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.

Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for T.B. Kiosk ApS, der er administrationsselskab i sambeskatningen.

### 9. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Der er stillet bankgaranti på kr. 200.000 overfor leverandører samt kr. 79.000 overfor udlejer.

Til sikkerhed for bankengagementet er der udstedt løsørejerpantebrev kr. 700.000 med pant i goodwill, lejerettigheder samt driftsmateriel og inventar, regnskabsmæssig værdi kr. 0.

Til sikkerhed for bankengagement er der endvidere udstedt skadeløsbrev (virksomhedspant) nom. kr. 2.000.000 med pant i simple fordringer, lagerbeholdning, driftsmateriel og immaterielle rettigheder, regnskabsmæssig værdi kr. 1.149.341.