

Trend Bazaar A/S

Bygmestervej 23

5750 Ringe

CVR-nummer 18 58 15 07

Årsrapport

1. juli 2015 - 30. juni 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 29. december 2016



Zaki Liokouras

Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Påtegning og erklæring	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	11
Aktiver	12
Passiver	13
Noter	14

Ledelsespåtegning

Selskab

Trend Bazaar A/S
Bygmestervej 23
5750 Ringe

Telefon: +45 62 62 54 00 / 63 62 30 02
Hjemstedskommune: Faaborg-Midtfyn
CVR-nummer: 18 58 15 07
Regnskabsperiode: 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Hovedaktivitet

Selskabets formål er ifølge vedtægterne at drive handel med møbler og dermed beslægtet virksomhed.

Bestyrelse

Antonios Angelos Liokouras
Yvonne Liokouras
Badia Liokouras
Zaki Liokouras
Nadja Liokouras

Direktion

Zaki Liokouras

Ejerforhold

Ifølge årsregnskabsloven skal følgende selskabsdeltagere oplyses:
Trend Bazaar Holding ApS
Bygmestervej 23B
5750 Ringe

Pengeinstitut

Bank Nordik Erhvervsafdeling Vest
Bredgade 15
6000 Kolding

Revisor

Dansk Revision Svendborg
Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Norgesvej 2
5700 Svendborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Trend Bazaar A/S.

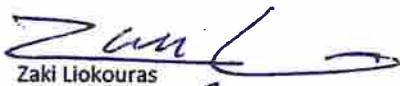
Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ringe, 29. december 2016

Direktionen:



Zaki Liokouras

Bestyrelsen:



Antonios Angelos Liokouras

Formand



Yvonne Liokouras



Badia Liokouras



Zaki Liokouras



Nadja Liokouras

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Trend Bazaar A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Trend Bazaar A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, 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, at 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 vurderingen 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på ledelsens redegørelse i note 7 i regnskabet, hvoraf det fremgår, at ledelsen har afsluttet forhandlinger med kreditinstitutter og opnået tilsagn, der sikrer likviditet til finansiering af aktuelle forpligtelser samt finansiering af den fortsatte drift. De endelige aftaler er endnu ikke indgået. Det er ledelsens vurdering, at aftalerne indgås i umiddelbar forlængelse af regnskabsaflæggelsen. Under forudsætning af, at de endelige aftaler indgås, er vi enige med ledelsen i, at årsregnskabet aflægges

Den uafhængige revisors erklæringer

under forudsætning af fortsat drift.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har modtaget kontante betalinger på over 50.000 kr.

Forholdet er i strid med hvidvaskningsloven og ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen, men 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.

Svendborg, 29. december 2016

Dansk Revision Svendborg

Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 33057989



Jørn Skaarup Christiansen

Registreret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været detailsalg og engrossalg af møbler og brugskunst.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser i året et overskud på tkr. 1.251. Ledelsen anser resultatet for at være tilfredsstillende og set i lyset af den likviditetsmæssige situation, arbejder ledelsen på at optimere selskabets likviditet.

Økonomiske forhold

Ledelsen har ført forhandlinger med kreditgivere og har fået mundtligt tilsagn om finansiering, som er tilstrækkelig til at indfri selskabets forpligtelser og sikre den fremtidige drift.

Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for 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.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer 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.

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.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi 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 været indregnet i resultatopgørelsen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Der benyttes ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrukket omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

Andre eksterne omkostninger

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

Leasingkontrakter

Leasingydelser på kontrakter og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende leasing- og lejeaftaler oplyses under leje- og leasingforpligtelser.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af lån samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivninger fordeles lineært over den forventede brugstid.

Der indgår forventede brugstider som følger:		Scrapværdi:
Andre immaterielle anlægsaktiver	3 år	0 %

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle 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.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet 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 indgår forventede brugstider som følger:		Scrapværdi:
Bygninger	50 år	20 %
Indretning af lejede lokaler	5 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 - 8 år	0 %

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.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationsværdien, hvor denne er lavere. Eventuelle nedskrivninger til nettorealisationsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

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

Kostprisen for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Omfatter kassebeholdning samt indeståender i pengeinstitutter i Danske kroner og fremmed valuta.

Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles 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 gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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.

Note	Resultatopgørelse	2015/16 DKK	2014/15 1.000 DKK
	Perioden 1. juli - 30. juni		
	Bruttofortjeneste	6.851.027	2.395
1	Personaleomkostninger	-3.642.789	-3.394
	Afskrivninger, anlægsaktiver	-464.950	-477
	Resultat før finansielle poster	2.743.288	-1.476
	Finansielle indtægter	108.771	14
2	Finansielle omkostninger	-1.169.111	-920
	Resultat før skat	1.682.947	-2.382
	Skat af årets resultat	-431.671	678
	Årets resultat	1.251.276	-1.704
	Forslag til resultatdisponering:		
	Overført resultat	1.251.276	-1.704
	Resultatdisponering i alt	1.251.276	-1.704

Note	Balance	2015/16 DKK	2014/15 1.000 DKK
	Aktiver pr. 30. juni		
	Patenter, licenser og lignende rettigheder	5.585	30
	Immaterielle anlægsaktiver	5.585	30
	Grunde og bygninger	22.558.142	22.948
	Indretning af lejede lokaler	81.978	108
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	26.244	50
	Materielle anlægsaktiver	22.666.364	23.107
	Anlægsaktiver i alt	22.671.949	23.137
	Varebeholdning	16.295.565	14.111
	Forudbetalinger for varer	255.108	64
	Varebeholdninger	16.550.673	14.175
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.556.234	1.966
	Andre tilgodehavender	121.223	195
3	Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	492.187	552
	Periodeafgrænsningsposter	0	23
	Tilgodehavender	2.169.644	2.736
	Likvide beholdninger	11.761	35
	Omsætningsaktiver i alt	18.732.079	16.946
	Aktiver i alt	41.404.027	40.083

Note	Balance	2015/16 DKK	2014/15 1.000 DKK
	Passiver pr. 30. juni		
	Virksomhedskapital	651.000	651
	Overført resultat	5.202.950	3.952
4	Egenkapital i alt	5.853.950	4.603
	Hensættelser til udskudt skat	1.279.094	847
	Hensatte forpligtelser	1.279.094	847
	Ansvarlige lånekapital	7.000.000	0
	Gæld til realkreditinstitutter	10.983.093	11.872
	Kreditinstitutter	0	0
	Andre pengekreditorer	62.475	1.396
5	Langfristede gældsforpligtelser	18.045.568	13.268
	Gæld til realkreditinstitutter	832.000	812
	Kreditinstitutter	10.024.879	9.334
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	21.163	29
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.155.416	2.667
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.244.552	6.548
	Anden gæld	1.947.404	1.974
	Kortfristede gældsforpligtelser	16.225.415	21.365
	Gælds- og hensatte forpligtelser i alt	35.550.077	35.481
	Passiver i alt	41.404.027	40.083
6	Hovedaktivitet		
7	Usikkerhed om going concern		
8	Eventualforpligtelser		
9	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter	2015/16	2014/15		
	DKK	1.000 DKK		
1	Personaleomkostninger			
	Løn og gager	3.325.754	3.106	
	Pensioner	115.411	116	
	Andre omkostninger til social sikring	85.889	120	
	Øvrige personaleomkostninger	115.734	53	
	Personaleomkostninger i alt	3.642.789	3.394	
2	Finansielle omkostninger			
	Renter tilknyttede virksomheder	65.960	67	
	Renter, pengeinstitutter	456.946	28	
	Andre finansielle omkostninger	646.205	825	
	Finansielle omkostninger i alt	1.169.111	920	
3	Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse			
	Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	492.187	552	
	Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse i alt	492.187	552	
	Tilgodehavendet er opstået som led i almindelig samhandel med familie.			
	Lånet er ikke forrentet som følge heraf.			
4	Egenkapital	Virksom- hedskapi- tal	Overført resultat	I alt
		1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
	Saldo primo	651	3.952	4.603
	Årets resultat	0	1.251	1.251
	Egenkapital ultimo	651	5.203	5.854
	Virksomhedskapitalen er sammensat af aktier á DKK 1.000 eller multipla heraf.			
5	Langfristede gældsforpligtelser			
	Andel af gældsforpligtelser der forfalder efter 5 år	7.780.000		8.569

Noter	2015/16	2014/15
	DKK	1.000 DKK

6 Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er handel med møbler og brugskunst fra fysisk butik og webshop.

7 Usikkerhed om going concern

Ledelsen har afsluttet forhandlinger med kreditinstitutter og opnået tilsagn om kreditrammer, som sikrer likviditet til at indfri selskabets aktuelle forpligtelser og som tilfører likviditet til finansiering af de fremtidige finansielle aktiviteter. Der er ikke på tidspunktet for regnskabsaflæggelsen indgået endelige aftaler. De endelige aftaler indgås i umiddelbar forlængelse af regnskabsaflæggelsen.

8 Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter solidarisk med moderselskabet Trend Bazaar Holding ApS for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen er oplyst i moderselskabets årsregnskab.

	2015/16	2014/15
Noter	DKK	1.000 DKK

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, TDKK 11.815, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2016 udgør TDKK 22.558.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt TDKK 4.300, der giver pant i grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2016 udgør TDKK 22.558. Alle ejerpantebreve er deponeret som sikkerhed for gæld til bank.

Operationelle leasingforpligtelser er pr. 30. juni 2016 opgjort til TDKK 298.

Huslejeoplygtelse i opsigelsesperiode andrager TDKK 83.

Til sikkerhed for engagement med selskabets bankforbindelse er tinglyst virksomhedspant på TDKK 8.500. Virksomhedspantet omfatter simple fordringer fra salg og tjenesteydelser, varebeholdninger, driftsmateriel og goodwill m.v, der pr. 30. juni 2016 har en samlet regnskabsmæssig værdi på TDKK 18.875.