
Trimar Retail A/S

Michael Jensens Vej 8, 7400 Herning

Årsrapport for 2015/16

(regnskabsår 1/5 - 30/4)

CVR-nr. 30 82 68 09

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 22/9 2016

Christian Østergaard
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april 6

Balance 30. april 7

Noter til årsregnskabet 9

Regnskabspraksis 15

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 for Trimar Retail A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tjørring, den 22. september 2016

Direktion

Poul Steen

Bestyrelse

Christian Østergaard
formand

Henrik Ypkendanz

Poul Steen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Trimar Retail A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Trimar Retail A/S for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016, 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 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 gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Herning, den 22. september 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henning Jager Neldeberg
statsautoriseret revisor

Christian Bräuner
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Trimar Retail A/S Michael Jensens Vej 8 7400 Herning CVR-nr.: 30 82 68 09 Regnskabsperiode: 1. maj - 30. april Stiftet: 5. september 2007 Regnskabsår: 9. regnskabsår Hjemstedskommune: Herning
Bestyrelse	Christian Østergaard, formand Henrik Ypkendanz Poul Steen
Direktion	Poul Steen
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Platanvej 4 Postboks 399 7400 Herning
Pengeinstitut	Sydbank Dalgasgade 22 7400 Herning
Koncernregnskab	Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Philiptex A/S.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i drift af detailbutikker, hvorfra der foretages salg af modetøj.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et underskud på TDKK 3.071, og selskabets balance pr. 30. april 2016 udviser en egenkapital på TDKK 196.

Årets resultat anses af ledelsen for værende utilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

	Note	2015/16 TDKK	2014/15 TDKK
Bruttofortjeneste		16.474	14.509
Personaleomkostninger	1	-15.927	-13.710
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-493	-311
Resultat før finansielle poster		54	488
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	3	-3.097	-6.456
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	4	73	-112
Finansielle indtægter	5	251	1
Finansielle omkostninger	6	-364	-646
Resultat før skat		-3.083	-6.725
Skat af årets resultat	7	12	38
Årets resultat		-3.071	-6.687

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-3.071	-6.687
		-3.071	-6.687

Balance 30. april

Aktiver

	Note	2016 TDKK	2015 TDKK
Goodwill		648	859
Immaterielle anlægsaktiver	8	648	859
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		929	379
Indretning af lejede lokaler		243	189
Materielle anlægsaktiver	9	1.172	568
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	10	1.567	1.626
Kapitalandele i associerede virksomheder	11	211	138
Andre tilgodehavender		442	442
Finansielle anlægsaktiver		2.220	2.206
Anlægsaktiver		4.040	3.633
Varebeholdninger		15.109	13.372
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		912	743
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		6.101	5.300
Andre tilgodehavender		2.350	23
Udskudt skatteaktiv	13	0	11
Selskabsskat		29	115
Periodeafgrænsningsposter		214	318
Tilgodehavender		9.606	6.510
Likvide beholdninger		2.182	1.571
Omsætningsaktiver		26.897	21.453
Aktiver		30.937	25.086

Balance 30. april

Passiver

	Note	2016 TDKK	2015 TDKK
Selskabskapital		502	502
Overført resultat		-306	-5.373
Egenkapital	12	196	-4.871
Hensættelse til udskudt skat	13	6	0
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		8.396	5.823
Hensatte forpligtelser		8.402	5.823
Kreditinstitutter		5.158	9.881
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.570	4.242
Gæld til tilknyttede virksomheder		9.376	7.020
Anden gæld		3.235	2.991
Kortfristet gæld		22.339	24.134
Gældsforpligtelser		22.339	24.134
Passiver		30.937	25.086
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14		
Ejerforhold	15		

Noter til årsregnskabet

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	TDKK	TDKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	15.370	13.406
Pensioner	428	277
Andre personaleomkostninger	129	27
	<u>15.927</u>	<u>13.710</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>52</u>	<u>43</u>
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	211	134
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	282	177
	<u>493</u>	<u>311</u>
3 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af underskud i dattervirksomheder	-3.271	-6.630
Afskrivning af goodwill	-46	-46
Forskydning i intern avance på anlægsaktiver købt inden for koncernen	220	220
	<u>-3.097</u>	<u>-6.456</u>
4 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Andel af overskud i associerede virksomheder	73	0
Andel af underskud i associerede virksomheder	0	-112
	<u>73</u>	<u>-112</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	TDKK	TDKK
5 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	15	0
Renteindtægter fra associerede virksomheder	176	0
Andre finansielle indtægter	60	1
	<u>251</u>	<u>1</u>
6 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	206	317
Andre finansielle omkostninger	158	329
	<u>364</u>	<u>646</u>
7 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-29	-115
Årets udskudte skat	17	77
	<u>-12</u>	<u>-38</u>

Noter til årsregnskabet

8 Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Goodwill</u> TDKK
Kostpris 1. maj	2.541
Kostpris 30. april	2.541
Ned- og afskrivninger 1. maj	1.682
Årets afskrivninger	211
Ned- og afskrivninger 30. april	1.893
Regnskabsmæssig værdi 30. april	648
Afskrives over	5 år

9 Materielle anlægsaktiver

	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u> TDKK	<u>Indretning af le- jede lokaler</u> TDKK
Kostpris 1. maj	892	474
Tilgang i årets løb	749	137
Kostpris 30. april	1.641	611
Ned- og afskrivninger 1. maj	513	285
Årets afskrivninger	199	83
Ned- og afskrivninger 30. april	712	368
Regnskabsmæssig værdi 30. april	929	243
Afskrives over	5 år	5 år

Noter til årsregnskabet

	2016 TDKK	2015 TDKK
10 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. maj	3.531	3.083
Tilgang i årets løb	187	540
Afgang i årets løb	-500	-92
Kostpris 30. april	<u>3.218</u>	<u>3.531</u>
Værdireguleringer 1. maj	-7.728	-2.986
Årets afgang	-360	92
Valutakursregulering	-42	3
Årets resultat	-3.271	-6.630
Tilskud	1.180	1.619
Afskrivning på goodwill	-46	-46
Forskydning i intern avance på anlægsaktiver	220	220
Værdireguleringer 30. april	<u>-10.047</u>	<u>-7.728</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>8.396</u>	<u>5.823</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april	<u>1.567</u>	<u>1.626</u>
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 30. april	<u>294</u>	<u>340</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Trimar Sverige AB	Sverige, Ystad	SEK 100.000	100%
Trimar Norge AS	Norge	NOK 100.000	100%
Diva i Hjørring A/S	Hjørring	DKK 1.000.000	75%
Trimar GmbH Textilhandel	Tyskland, Hamburg	EUR 25.000	100%
Fashion Retail GmbH	Tyskland	EUR 25.000	100%

Noter til årsregnskabet

	2016 TDKK	2015 TDKK
11 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. maj	250	0
Tilgang i årets løb	0	250
Kostpris 30. april	<u>250</u>	<u>250</u>
Værdireguleringer 1. maj	-112	0
Årets resultat	73	-112
Værdireguleringer 30. april	<u>-39</u>	<u>-112</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april	<u>211</u>	<u>138</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
CM Retail A/S	Herning	DKK 500.000	50%

12 Egenkapital

	Selskabskapital TDKK	Overført resultat TDKK	I alt TDKK
Egenkapital 1. maj	502	-5.373	-4.871
Tilskud	0	8.180	8.180
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	-42	-42
Årets resultat	0	-3.071	-3.071
Egenkapital 30. april	<u>502</u>	<u>-306</u>	<u>196</u>

Selskabskapitalen består af 502 aktier à nominelt TDKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	TDKK	TDKK
13 Hensættelse til udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	-11	-7
Materielle anlægsaktiver	17	-4
Overført til udskudt skatteaktiv	0	11
	<u>6</u>	<u>0</u>
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	<u>0</u>	<u>11</u>
Regnskabsmæssig værdi	<u>0</u>	<u>11</u>

14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Sikkerhedsstillelser

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for selskabets udlejer:

Selskabets pengeinstitut har på vegne af selskabet stillet betalingsgaranti overfor selskabets udlejer på:

845	845
-----	-----

Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for Philiptex A/S, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen.

Selskabet har 21 butikslejemål i Danmark med en månedlig forpligtelse på TDKK 346. Den samlede lejeforpligtelse til lejemålenes udløb udgør efter indeksregulering DKK 3,6 mio.

15 Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Kit Karnaby ApS, Herning.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Trimar Retail A/S for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015/16 er aflagt i TDKK.

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.

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 finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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

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

Regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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 bortset fra produktions lønninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året med fradrag af afskrivning af goodwill under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Regnskabspraksis

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.

Selskabet er sambeskattet med danske og udenlandske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

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.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

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

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

Regnskabspraksis

I balancen indregnes under posten ”Kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Kapitalandele i associerede virksomheder” den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til ”Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode” under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationseværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

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.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt 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.

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.

Regnskabspraksis

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.

Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.