

Fabian Trading ApS

c/o Bella Center showroom B3-108, Center Boulevard 5, 1, 2300 København S

CVR-nr. 31 27 48 77

Årsrapport

1. juli 2015 - 30. juni 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. november 2016.



Charlotte Fabian
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Fabian Trading ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København S, den 18. november 2016

Direktion



Charlotte Fabian

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaverne i Fabian Trading ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Fabian Trading ApS 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, 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 selskabets 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 selskabets 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

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 skal vi henlede opmærksomheden på, at virksomhedskapitalen er tabt, men at denne forventes reetableret inden for de nærmeste år, hvorfor regnskabet er aflagt med fortsat drift for øje. Vi henviser til note 1.

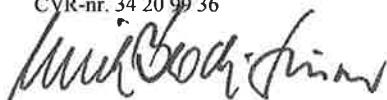
Udtalelse om ledelsesberetningen

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.

København, den 18. november 2016

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36



Ulrik Bloch-Sørensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Fabian Trading ApS
c/o Bella Center showroom B3-108
Center Boulevard 5, 1
2300 København S

Hjemmeside: www.playboy-shoes.com

E-mail: sko@johnfabian.dk

CVR-nr.: 31 27 48 77

Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

Direktion

Charlotte Fabian

Revision

Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Stockholmsgade 45
2100 København Ø

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter er engroshandel med sko.

Usædvanlige forhold

Der har i regnskabsåret ikke været særlige eller usædvanlige forhold gældende.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der har ikke været nogen usikkerhed ved indregning eller måling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet i Fabian Trading ApS er negativt med 151 tkr., hvilket ledelsen anser for utilfredsstillende.

Selskabets ledelse er opmærksom på at virksomhedskapitalen er tabt, men anser det for værende realistisk, at denne er reetableret inden for de nærmeste regnskabsår ved egen indtjening og eventuel udvidelse af virksomhedskapitalen. Ledelsen anser det for forsvarligt at aflægge årsrapporten med fortsat drift for øje, idet selskabets direkte hovedanpartshavere har accepteret at bibeholde deres mellemregning, som er indregnet under anden langfristet gældsforpligtelser med 1.542 tkr., og vil understøtte, at selskabets gældsforpligtelser (bortset fra mindre omkostningskreditorer) ikke vil blive krævet indfriet før selskabets økonomiske forhold giver mulighed herfor.

Den forventede udvikling

Selskabets ledelse forventer, at kunne øge omsætningsniveauet for det kommende regnskabsår, og at kunne realisere et overskud.

Den forventede resultatfremgang skal bl.a. ses i lyset af, at selskabet har fortsat den igangværende omkostningsreduktion og har etableret et advisory board, hvilket forventes at styrke fremgangen.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Selskabets drift efter regnskabsårets udløb har vist et tilfredsstillende overskud. Her ud over er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Fabian Trading ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampanjer. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontorumkostninger samt afskrivninger.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

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

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte 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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

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 foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
---	--------

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	2015/2016 kr.	2014/2015 t.kr.
Bruttofortjeneste	3.370.376	3.173
Distributionsomkostninger	-2.190.406	-2.736
Administrationsomkostninger	-1.069.005	-991
Driftsresultat	110.965	-554
Andre finansielle indtægter	48.569	38
2 Andre finansielle omkostninger	-349.452	-332
Finansiering netto	-300.883	-294
Resultat før skat	-189.918	-848
Skat af årets resultat	38.544	185
Årets resultat	-151.374	-663
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-151.374	-663
Disponeret i alt	-151.374	-663

Balance 30. juni

Aktiver		2016	2015
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Anlægsaktiver			
3	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	302.148	395
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>302.148</u>	<u>395</u>
	Andre tilgodehavender	51.188	51
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>51.188</u>	<u>51</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>353.336</u>	<u>446</u>
Omsætningsaktiver			
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	2.032.223	1.698
	Forudbetalinger for varer	214.723	52
	Varebeholdninger i alt	<u>2.246.946</u>	<u>1.750</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.139.408	501
	Udsudte skatteaktiver	350.468	312
	Andre tilgodehavender	90.557	108
	Periodeafgrænsningsposter	71.867	52
	Tilgodehavender i alt	<u>1.652.300</u>	<u>973</u>
	Likvide beholdninger	<u>13.642</u>	<u>31</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>3.912.888</u>	<u>2.754</u>
	Aktiver i alt	<u>4.266.224</u>	<u>3.200</u>

Balance 30. juni

Passiver	2016	2015
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Egenkapital		
4 Anpartskapital	300.000	300
5 Overført resultat	-978.986	-828
Egenkapital i alt	-678.986	-528
Gældsforpligtelser		
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	68.002	173
Anden langfristet gæld	1.542.051	1.047
Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.610.053	1.220
Kortfristet del af langfristet gæld	104.959	102
Gæld til pengeinstitutter	2.368.284	1.412
Leverandører af varer og tjenesteydelser	639.648	734
Anden gæld	222.266	260
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	3.335.157	2.508
Gældsforpligtelser i alt	4.945.210	3.728
Passiver i alt	4.266.224	3.200
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
8 Eventualposter		

Noter**1. Usikkerhed om going concern**

Selskabets ledelse er opmærksom på at virksomhedskapitalen er tabt, men anser det for værende realistisk, at denne er reetableret inden for de nærmeste regnskabsår ved egen indtjening og eventuel udvidelse af virksomhedskapitalen. Ledelsen anser det for forsvarligt at aflægge årsrapporten med fortsat drift for øje, idet selskabets direkte hovedanpartshavere har accepteret at bibeholde deres mellemregning, som er indregnet under anden langfristet gældsforpligtelser med 1.542 tkr., og vil understøtte, at selskabets gældsforpligtelser (bortset fra mindre omkostningskreditorer) ikke vil blive krævet indfriet før selskabets økonomiske forhold giver mulighed herfor.

	2015/2016 kr.	2014/2015 t.kr.
2. Andre finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	51.316	25
Øvrige finansielle omkostninger, herunder valutakursreguleringer	298.136	307
	349.452	332

3. Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris 1. juli 2015	581.055
Kostpris 30. juni 2016	581.055
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	185.938
Årets afskrivninger	92.969
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	278.907
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	302.148

Noter

	30/6 2016 kr.	30/6 2015 t.kr.		
4. Anpartskapital				
Anpartskapital 1. juli 2015	300.000	300		
	300.000	300		
5. Overført resultat				
Overført resultat 1. juli 2015	-827.612	-165		
Årets overførte overskud eller underskud	-151.374	-663		
	-978.986	-828		
6. Gældsforpligtelser				
	Afdrag første år kr.	Restgæld efter 5 år kr.	Gæld i alt 30/6 2016 kr.	Gæld i alt 30/6 2015 t.kr.
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	102.186	0	172.961	275
	102.186	0	172.961	275

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for pengeinstitutter m.v., herunder uudnyttede kreditfaciliteter er afgivet:

Transport i debitorer, tkr. 791.

Virksomhedspant ved skadeløsbrev i lagre, driftsinventar, driftsmateriel og goodwill m.v., kr. 2.000.000.

Tilbagetrædelseserklæring fra moderselskabet til fordel for pengeinstitut med tilgodehavende op til kr. 400.000. (aktuel gæld pr. 30. juni 2016 : 1.445 tkr.)

Tilbagetrædelseserklæring fra Fabian Family I/S til fordel for pengeinstitut med tilgodehavende op til kr. 1.000.000. (aktuel gæld pr. 30. juni 2016 : 97 tkr.)

Selvskyldnerkaution fra Charlotte Fabian m.fl. for kreditramme maksimum kr. 2.000.000.

Noter

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Til sikkerhed for lån hos finansieringsinstitut er foretaget ejendomsforbehold i biler. Pr. 30. juni 2016 udgør restgælden til finansieringsinstituttet 173 t.kr.

8. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået aftale om nyt lokalelejemål med en årlig huslejeforpligtelse på 102 tkr. Lejemålet er opsigelig i perioden frem til 14/7 2017, hvorefter det kan opsiges med 12 måneders varsel.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med John Fabian Holding ApS, CVR-nr. 37 69 97 13 som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 33 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.