

Trend Lines A/S

Vesterbro 19

9631 Gedsted

CVR-nr. 34802335

Årsrapport for 2014

2. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 26.05.2015

Frank Nielsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Virksomhedsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.14 - 31.12.14 for Trend Lines 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. samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.14 - 31.12.14.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gedsted, den 16.02.2015

Direktion

Leif Karl Thorup
Direktør

Bestyrelse

Asbjørn Berge
Formand

Hardy Østergaard Mortensen

Peter Østergaard Mortensen

Leif Karl Thorup
Direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Trend Lines A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Trend Lines A/S for regnskabsåret 01.01.14 - 31.12.14, 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. 31.12.14 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.14 - 31.12.14 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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, samt at ledelsens udførlige omtale af selskabets udvikling og resultat i 2014 er væsentlig for vurderingen af årsregnskabet.

Aalborg, den 16.02.2015

NØRBAK

Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab

Eivind Nørbaek Nielsen
Statsautoriseret revisor

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Trend Lines A/S Vesterbro 19 9631 Gedsted
CVR-nr.	34802335
Stiftelsesdato	28.11.12
Regnskabsår	01.01.14 - 31.12.14
Bestyrelse	Asbjørn Berge, Formand Hardy Østergaard Mortensen Peter Østergaard Mortensen Leif Karl Thorup, Direktør
Direktion	Leif Karl Thorup, Direktør
Revisor	NØRBAK Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab 9200 Aalborg SV
Pengeinstitut	Jutlander Bank A/S 9600 Aars

Ledelsesberetning

Selskabets aktiviteter

Selskabet har som et led i generationsskifte og ny strategi i årets løb udvidet forretningsområdet fra at udvikle og producere køkkener og inventar med høj håndværksmæssig og designmæssig indhold, til også at omfatte et koncept med specialdesignede og specifikke produkter til det professionelle projektmarked "Trend Pro".

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 01.01.14 - 31.12.14 udviser et resultat på tkr. -2.407, og selskabets balance pr. 31.12.14 udviser en balancesum på tkr. 10.678 og en egenkapital på tkr. -394.

Såvel omsætning som resultat har i 2014 været utilfredsstillende, men skal vurderes på baggrund af udviklingen af de nye koncepter for både Trend Snedkeri og Trend Pro.

Denne udvikling har været meget ressource- og kapitalkrævende. Det samlede investerede beløb til afholdte udviklingsomkostninger er for i 2014 opgjort til tkr. 3.593, hvoraf tkr. 2.223 er udgiftsført over resultatopgørelsen. Dette har været meget væsentligt medvirkende til det utilfredsstillende driftsresultat i 2014.

Som følge af det regnskabsmæssige resultat for 2014 har kapitalejerne valgt at indskyde tkr. 1.000 i selskabet som konvertibelt lån for dermed at underbygge likviditeten samt støtte op om virksomhedens fortsatte drift.

Ved udgangen af regnskabsåret 2014 har selskabet en meget betydelig aktuel ordbeholdning samt en tilfredsstillende ordrepipeline for 2015 og 2016. Ledelsen forventer derfor, at såvel omsætning som resultat samt selskabets finansielle stilling bliver betydeligt forbedret i 2015. Den store ordrebeholdning samt det forøgede aktivitetsniveau vil for 2015 løbende generere en positiv likviditetsudvikling.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Ejerkredsen har efterfølgende indskudt tkr. 1.500 i lån, ligesom den eksterne finansiering er øget med tkr. 1.000.

Selskabet har efter regnskabsårets afslutning ved nyansættelser styrket selskabets interne økonomifunktion og daglige ledelse.

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Trend Lines A/S for 2014 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Generelt

Generelt om indregning og måling

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 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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter. Efter ÅRL § 32 oplyses omsætningen ikke i selskabets eksterne årsrapport.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende salg og administration.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af

Anvendt regnskabspraksis

aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Færdiggjorte udviklingsprojekter	5 år	0%
Goodwill (brugstiden for goodwill vurderes at overstige 5 år)	5 år	0%
Bygninger (scrapværdi DKK 500.000)	50 år	45%
Produktionsanlæg og maskiner (scrapværdi DKK 400.000)	5 år	65%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0%
Indretning af lejede lokaler	5 år	0%

Der afskrives ikke på grunde.

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle 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 klart til at blive taget i brug.

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 indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat og skatterefusion indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatte.

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Resultatopgørelse

	Note	2014 kr.	2013 kr.
Bruttoresultat		738.044	5.955.062
Personaleomkostninger	1	-3.282.619	-4.073.110
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-333.388	-108.493
Driftsresultat		-2.877.963	1.773.459
Finansielle indtægter		543	6.815
Finansielle omkostninger	2	-383.698	-124.968
Resultat før skat		-3.261.118	1.655.306
Skat af årets resultat	3	853.581	-376.886
Ekstraordinære omkostninger		0	-126.400
Årets resultat		-2.407.537	1.152.020
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-2.407.537	1.152.020
		-2.407.537	1.152.020

Balance 31. december 2014

	Note	2014 kr.	2013 kr.
Aktiver			
Goodwill	4	285.710	64.286
Udviklingsprojekter, færdiggjorte	5	1.215.419	0
Immaterielle anlægsaktiver		1.501.129	64.286
Grunde og bygninger	6	1.214.502	1.100.309
Ejendomsværdi, okt. 2013 tkr. 2.650.			
Produktionsanlæg og maskiner	7	551.522	574.200
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8	206.273	184.458
Indretning af lejede lokaler, showrooms	9	146.601	0
Materielle anlægsaktiver		2.118.898	1.858.967
Anlægsaktiver		3.620.027	1.923.253
Råvarer og hjælpematerialer		1.224.442	1.413.965
Varer under fremstilling		1.883.782	650.667
Fremstillede varer, udstillingsmiljøer mv.		339.105	389.105
Varebeholdninger		3.447.329	2.453.737
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.644.147	957.190
Andre tilgodehavender		1.251	75.000
Periodeafgrænsningsposter		85.064	53.367
Tilgodehavende skattecredit, udviklingsomk.		880.138	0
Tilgodehavender		3.610.600	1.085.557
Omsætningsaktiver		7.057.929	3.539.294
Aktiver		10.677.956	5.462.547

Balance 31. december 2014

	Note	2014 kr.	2013 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital	10	1.116.000	1.000.000
Overkurs ved emission	11	0	0
Overført resultat	12	-1.510.317	1.152.020
Egenkapital		-394.317	2.152.020
Hensættelser til udskudt skat		175.406	148.849
Hensatte forpligtelser		175.406	148.849
Gæld til Vækstfonden og pengeinstitut		3.778.275	839.548
Konvertible gældsbreve, kapitalejere		1.000.000	173.653
Anden gæld		397.284	266.056
Langfristede gældsforpligtelser	13	5.175.559	1.279.257
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		554.548	90.000
Gæld til pengeinstitut		1.690.804	305.146
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.480.713	323.081
Selskabsskat		228.037	228.037
Anden gæld		659.179	796.883
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		11.392	110.000
Periodeafgrænsningsposter		96.635	29.274
Kortfristede gældsforpligtelser		5.721.308	1.882.421
Gældsforpligtelser		10.896.867	3.161.678
Passiver		10.677.956	5.462.547
Ejerskab	14		
Eventualforpligtelser	15		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	16		
Forpligtelser i henhold til leasingkontrakter, der ikke er indregnet i balancen	17		

Noter

	2014	2013
1. Personaleomkostninger		
Løn og gager	5.879.015	6.337.786
Pensionsbidrag, AMP	727.897	501.749
Fordelingskonto, løn- og gageomkostninger mv.	-6.663.660	-6.883.786
Produktionsløn inkl. refusioner	3.282.619	4.072.766
Andre udgifter til social sikring	56.748	55.598
	3.282.619	4.073.110
2. Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	325.018	121.418
Låneomkostninger	58.680	3.550
	383.698	124.968
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	0	228.037
Skattecredit vedr. udviklingsomkostninger	-880.138	0
Udskudt skat, primo	-148.849	0
Udskudt skat, ultimo	175.406	148.849
	-853.581	376.886
4. Goodwill		
Saldo primo	75.000	0
Tilgang i årets løb	250.000	75.000
Kostpris ultimo	325.000	75.000
Af- og nedskrivninger primo	-10.714	0
Årets afskrivninger	-28.576	-10.714
Af- og nedskrivninger ultimo	-39.290	-10.714
Regnskabsmæssig værdi ultimo	285.710	64.286
5. Udviklingsprojekter færdiggjorte		
Afholdte udgifter i årets løb	3.592.419	0
- heraf udgiftsført over resultatopgørelsen	-2.230.000	0
Aktiveret kostpris ultimo	1.362.419	0
Årets afskrivninger	-147.000	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-147.000	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.215.419	0

Noter

	2014	2013
6. Grunde og bygninger		
Kostpris primo	1.112.920	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	126.804	1.112.920
Kostpris ultimo	1.239.724	1.112.920
Af- og nedskrivninger primo	-12.611	0
Årets afskrivninger	-12.611	-12.611
Af- og nedskrivninger ultimo	-25.222	-12.611
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.214.502	1.100.309
7. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris primo	616.541	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	21.815	616.541
Kostpris ultimo	638.356	616.541
Af- og nedskrivninger primo	-42.341	0
Årets afskrivninger	-44.493	-42.341
Af- og nedskrivninger ultimo	-86.834	-42.341
Regnskabsmæssig værdi ultimo	551.522	574.200
8. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	157.634	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	87.535	201.231
Afgang i årets løb	-1.500	0
Kostpris ultimo	243.669	201.231
Af- og nedskrivninger primo	-16.773	0
Årets afskrivninger	-20.623	-16.773
Af- og nedskrivninger ultimo	-37.396	-16.773
Regnskabsmæssig værdi ultimo	206.273	184.458
9. Indretning af lejede lokaler		
Kostpris primo	77.601	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	80.000	0
Kostpris ultimo	157.601	0
Af- og nedskrivninger primo	-11.000	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-11.000	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	146.601	0

Noter

	2014	2013
10. Virksomhedskapital		
Saldo primo	1.000.000	1.000.000
Årets tilgang	116.000	0
Saldo ultimo	1.116.000	1.000.000

11. Overkurs ved emission

Årets tilgang	110.200	0
Årets afgang	-290.000	0
Restsaldo overført til overført resultat	179.800	0
Saldo ultimo	0	0

12. Overført resultat

Saldo primo	1.152.020	0
Overført saldo fra overkurs ved emission samt korrektion primo	-254.800	0
Årets resultat	-2.407.537	1.152.020
Saldo ultimo	-1.510.317	1.152.020

13. Langfristede gældsforpligtelser

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Gæld til Vækstfonden og pengeinstitut	3.778.275	554.548	1.000.000
Konvertible og udbyttegivende gældsbreve	1.000.000	0	0
Anden gæld	397.284	0	397.284
	5.175.559	554.548	1.397.284

14. Ejerskab

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller 5% af aktiekapitalen:

Asbjørn Berge, J. Skjoldborgs Vej 2, 9670 Løgstør
 LKT Holding ApS, Højbovej 4, 9670 Løgstør
 Trend Lines Holding ApS, Søndergade 39, 9640 Farsø

15. Eventualforpligtelser

Selskabet er omfattet af sædvanlige og formelle reklamations- og garantiforpligtelser på solgte produkter.

16. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Tinglyst skadesløsbrev/virksomhedspant DKK 5.000.000 i simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser samt lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer til sikkerhed for gæld til Jutlander Bank A/S og Vækstfonden.

Tinglyst ejerpantebreve DKK 1.500.000 i fabriks- og kontorejendom matr. 25 b, Gedsted til sikkerhed for gæld til Jutlander Bank A/S og Vækstfonden.

17. Forpligtelser i henhold til leasingkontrakter, der ikke er indregnet i balancen

Indgået operationel leasingaftaler med Nordic Leasing Finans 1 ApS vedr.:

Opel Insignia CDTI. Leasingydelse pr. måned DKK 5.529. Restleasingperiode udgør 23 mdr.

Audi A6 Avant Quattro 3,0. Leasingydelse pr. måned DKK 4.358. Restleasingperiode udgør 4 mdr.