

NORBAK ApS

Lyngby Hovedgade 54
2800 Kgs. Lyngby

Årsrapport
1. januar 2017 - 31. december 2017

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

31/05/2018

Hans Andersen
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
--	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	10
-------------------------	----

Balance	11
---------------	----

Egenkapitalopgørelse	13
----------------------------	----

Noter	14
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

NORBAK ApS
Lyngby Hovedgade 54
2800 Kgs. Lyngby

Telefonnummer: 70277259
e-mailadresse: sukkerhans@norbakproducts.dk

CVR-nr: 33751060
Regnskabsår: 01/01/2017 - 31/12/2017

Bankforbindelse

Nordea Bank A/S
Algade 4
4000 Roskilde

Revisor

MBA STATS AUTORISERET REVISIONSANPARTSSELSKAB
Lyngby Hovedgade 54, 1
2800 Kgs. Lyngby
DK Danmark

CVR-nr: 33150482
P-enhed: 1016290358

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for år 2017 for Norbak ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lyngby, den 31/05/2018

Direktion

Hans Abrahamsen Andersen

Johan Anton Løvengreen

Bestyrelse

Lars Ørum Andersen

Hans Abrahamsen Andersen

Steen Bøjstrup

Johan Anton Løvengreen

Johan Anton Løvengreen

Per Tangsgård Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i NORBAK ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for NORBAK ApS for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven. Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Væsentlig usikkerhed vedr. fortsat drift

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henvise til informationerne i note 1, om usikkerheden ved selskabets fortsatte drift. Vi er enige med ledelsen i valg af regnskabspraksis.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet. Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation

forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen. Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen. I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation. Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven. Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Lyngby, 31/05/2018

Michael Bo Andersen , mne29496

Statsautoriseret revisor

MBA STATSAUTORISERET REVISIONSANPARTSSELSKAB

CVR: 33150482

Ledelsesberetning

Præsentation af virksomheden

Selskabets hovedaktivitet er at distribuere kagedekorationer af forskellig art, primært dog i kategorien sukkerpapir, samt at drive handel samt aktiviteter i tilknytning hertil.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for perioden 1. januar 2017 - 31. december 2017 udviser et resultat på kr. -1.741.214, samlede aktiver på kr. 5.713.844, og en egenkapital på kr. -891.187.

Selskabet har i 2017 måtte sadle om og har ændret selskabets grundlæggende forretningsmetode.

Grundet krise i den danske dagligvaresektor er den mere kampagnebaserede forretningsmodel for usikker – og selskabet har derfor sadlet om, og arbejder henimod en mere sikker model, med faste hyldevarer.

Ledelsen har allerede med succes fået etableret faste hyldevarer med et bredt sortiment med udgangen af 2017 og det er ledelsens opfattelse, at denne positive trend ikke bare fortsætter men øges kraftigt i 2018.

Det har været en omkostningstung – men nødvendig – investering, som i 2018 efter ledelsens overbevisning vil bære frugt. Med flere nye varer og en meget stor efterspørgsel på de nye produkter, er der stor optimisme for det kommende forretningsår, hvor også nye spændende samarbejder vil se dagens lys.

Ledelsen har dog efter regnskabsårets afslutning slanket virksomheden, indskudt ekstra kapital og tilpasset udgifterne til det kommende behov og det er ledelsens vurdering, at selskabets eksisterende finansiering er tilstrækkelig til at indfri selskabets forpligtelser i de kommende 12 måneder, hvorfor regnskabet aflægges efter principperne for fortsat drift.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, der væsentligt vil kunne påvirke vurderingen af selskabets finansielle stilling.

Andre informationer

Selskabet har stadig tabt mere end halvdelen af sin kapital, hvorfor ledelsen har iværksat tiltag til reetablering af denne.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Generelt

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration og marketing.

Bruttofortjeneste

Posterne nettoomsætning til og med andre eksterne omkostninger er sammendraget til én post benævnt bruttofortjeneste.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver. Anlægsaktiver afskrives linært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og scrapværdier.

	Brugstid	Scrapværdi
Driftsmateriel og inventar	3-5 år	0

Indtægter af kapitalandele

Disse omfatter udbytter fra værdipapirer, tilknyttede og associerede virksomheder.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og renteomkostninger, samt udbytter.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder, samt andre investeringsgoder.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles til kostpris. Udbytte, der overstiger den akkumulerede indtjening i den tilknyttede eller associerede virksomhed i ejerperioden, behandles som en reduktion af kostprisen. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger er optaget til kostpris efter FIFO princippet. I det omfang at kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, foretages der nedskrivninger.

Egenkapital

Udbytte, som foreslås udbetalt for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes 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 gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres. 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.

Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris, hvilket er for korte og uforrentede variabelt forrentede gældsforpligtelser, svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. jan. 2017 - 31. dec. 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Bruttofortjeneste/Bruttotab		-833.149	2.082.073
Personaleomkostninger	1	-1.106.037	-1.117.348
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		0	-18.257
Resultat af ordinær primær drift		-1.939.186	946.468
Andre finansielle indtægter		449	0
Øvrige finansielle omkostninger		-290.033	-300.690
Ordinært resultat før skat		-2.228.770	645.778
Skat af årets resultat	2	487.556	-154.482
Årets resultat		-1.741.214	491.296
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		0	0
Overført resultat		-1.741.214	491.296
I alt		-1.741.214	491.296

Balance 31. december 2017

Aktiver

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
Materielle anlægsaktiver i alt		0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		100.000	0
Finansielle anlægsaktiver i alt		100.000	0
Anlægsaktiver i alt		100.000	0
Fremstillede varer og handelsvarer		3.543.648	3.727.583
Varebeholdninger i alt		3.543.648	3.727.583
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.522.901	2.647.647
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	22.960
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	
Udskudte skatteaktiver		490.748	3.192
Andre tilgodehavender		56.547	260.856
Periodeafgrænsningsposter		0	3.838
Tilgodehavender i alt		2.070.196	2.938.493
Likvide beholdninger		0	0
Omsætningsaktiver i alt		5.613.844	6.666.076
Aktiver i alt		5.713.844	6.666.076

Balance 31. december 2017

Passiver

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Registreret kapital mv.		94.200	94.200
Overført resultat		-985.387	755.827
Forslag til udbytte		0	0
Egenkapital i alt		-891.187	850.027
Gæld til banker		2.953.830	3.598.530
Leverandører af varer og tjenesteydelser		733.504	1.106.986
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder			9.420
Gældsforpligtelser til associerede virksomheder		977.053	
Skyldig selskabsskat		52.104	52.104
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		1.888.540	1.049.009
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		6.605.031	5.816.049
Gældsforpligtelser i alt		6.605.031	5.816.049
Passiver i alt		5.713.844	6.666.076

Egenkapitalopgørelse 1. jan. 2017 - 31. dec. 2017

	Registreret kapital mv.	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi metode	Overført resultat	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital, primo	94.200	0	755.827	0	850.027
Betalt udbytte	0	0	0	0	0
Årets resultat	0	0	-1.741.214	0	-1.741.214
Egenkapital, ultimo	94.200	0	-985.387	0	-891.187

Noter

1. Personalemkostninger

	2017 kr.	2016 kr.
Løn og gager	1.034.685	983.242
Pensionsbidrag	20.032	0
Andre omkostninger til social sikring	11.580	14.921
Andre personalerelaterede omkostninger	39.740	119.185
	<u>1.106.036</u>	<u>1.117.348</u>

2. Skat af årets resultat

	2017 kr.	2016 kr.
Aktuel skat	0	52.104
Ændring af udskudt skat	-487.556	102.378
Regulering vedrørende tidligere år	0	0
	<u>-487.556</u>	<u>154.482</u>

3. Oplysning om usikkerhed om going concern

Ledelsen har dog efter regnskabsårets afslutning slanket virksomheden, indskudt ekstra kapital og tilpasset udgifterne til det kommende behov og det er ledelsens vurdering, at selskabets eksisterende finansiering er tilstrækkelig til at indfri selskabets forpligtelser i de kommende 12 måneder, hvorfor regnskabet aflægges efter principperne for fortsat drift.

4. Oplysning om sikkerhedsstillelser og aktiver pantsat som sikkerhed

Der er givet virksomhedspant for kr. 2.500.000 til sikkerhed for bankgæld.

5. Information om gennemsnitligt antal ansatte

	2017	2016
Gennemsnitligt antal ansatte	2	2