

TRUE NORTH COSMETICS ApS

Byvej 55
2650 Hvidovre

CVR-nr. 35 86 45 20

Årsrapport for 2016

(3. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 14. juni 2017

Christian Petri
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter til årsrapporten	12

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for TRUE NORTH COSMETICS ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Ledelsen indstiller til generalforsamlingen, at årsregnskabet for 2017 ikke skal revideres. Ledelsen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvidovre, den 14. juni 2017

Direktion

Jan Repholtz Behrens

Bestyrelse

Formand Christian Petri

Torben Andreasen

Direktør Jan Repholtz Behrens

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i TRUE NORTH COSMETICS ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for TRUE NORTH COSMETICS ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors Etske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 i regnskabet, hvoraf fremgår, at det for indeværende er usikkert, om der opnås tilsagn om de nødvendige lån til finansiering af driften samt tilsagn om at nuværende kreditfacilitet fortsætter på uændrede vilkår, men at det er ledelsens vurdering, at et sådant tilsagn vil blive opnået, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Den uafhængige revisors erklæringer

Erklæring i henhold til anden lovgivning, aftale og øvrig regulering

Overtrædelse af momslovgivningen

Selskabet har i årets løb foretaget for sen indberetning af moms samt indberettet fejlagtige momsbeløb til SKAT. Forholdet kan være ansvarspådragende for ledelsen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang 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.

Hellerup, den 14. juni 2017

CVR-nr. 33 25 68 76

 Crowe Horwath.

Søren Jonassen
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	TRUE NORTH COSMETICS ApS Byvej 55 2650 Hvidovre
	CVR-nr.: 35 86 45 20 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Stiftet: 3. juni 2014 Hjemsted: Hvidovre
Bestyrelse	Christian Petri Torben Andreasen Jan Repholtz Behrens
Direktion	Jan Repholtz Behrens
Revisor	Crowe Horwath Statsautoriseret Revisionsinteressentskab Rygårds Allé 104 2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at sælge kosmetikprodukter og herunder forbundet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et underskud på kr. 2.125.258, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en negativ egenkapital på kr. 2.624.743.

Årets resultat er negativt påvirket af, at selskabet er i en opstartsfase. Der har i året været anvendt betydelige ressourcer på introduktion af ny produktserie, herunder etablering af kundebase. Der forventes en forbedret indtjening i de kommende år, således at kapitalen kan reetableres, inden for en årrække.

Selskabets fortsatte drift er betinget af, at der kan opnås tilsagn om finansiering af driftsunderskud, samt at nuværende kreditfacilitet fortsætter på uændrede vilkår. Det er for indeværende usikkert, om tilsagnet kan opnås, men det er ledelsens vurdering, at et sådant tilsagn vil blive opnået, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for TRUE NORTH COSMETICS ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 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.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i varelager med fradrag af omkostninger til varekøb og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Af- og nedskrivninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som 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 i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af-og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelse
1. januar - 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> t.kr.
Bruttotab		-1.067.313	-569
Personaleomkostninger	2	<u>-792.393</u>	<u>-202</u>
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		-1.859.706	-771
Af- og nedskrivninger materielle anlægsaktiver		<u>-86.192</u>	<u>-22</u>
Resultat før finansielle poster		-1.945.898	-793
Finansielle omkostninger		<u>-179.360</u>	<u>-85</u>
Resultat før skat		-2.125.258	-878
Skat af årets resultat	3	<u>0</u>	<u>185</u>
Årets resultat		<u>-2.125.258</u>	<u>-693</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>-2.125.258</u>	<u>-693</u>
		<u>-2.125.258</u>	<u>-693</u>

Balance pr. 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> t.kr.
Aktiver			
Færdiggjorte udviklingsprojekter		<u>69.585</u>	<u>63</u>
Immaterielle anlægsaktiver	4	<u>69.585</u>	<u>63</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>473.799</u>	<u>38</u>
Materielle anlægsaktiver	5	<u>473.799</u>	<u>38</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>543.384</u>	<u>101</u>
Færdigvarer og handelsvarer		1.319.134	1.068
Forudbetaling for varer		<u>0</u>	<u>181</u>
Varebeholdninger		<u>1.319.134</u>	<u>1.249</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		437.520	0
Andre tilgodehavender		62.746	31
Udskudt skatteaktiv		<u>166.208</u>	<u>166</u>
Tilgodehavender		<u>666.474</u>	<u>197</u>
Likvide beholdninger		<u>52.447</u>	<u>68</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>2.038.055</u>	<u>1.514</u>
Aktiver i alt		<u><u>2.581.439</u></u>	<u><u>1.615</u></u>

Balance pr. 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> t.kr.
Passiver			
Selskabskapital		75.000	75
Overført resultat		-2.699.743	-574
Egenkapital	6	-2.624.743	-499
Andre kreditinstitutter		1.037.600	1.036
Langfristede gældsforpligtelser	7	1.037.600	1.036
Kreditinstitutter		49.567	49
Leverandører af varer og tjenesteydelser		34.686	44
Gæld til tilknyttede virksomheder		24.476	24
Anden gæld		4.059.853	961
Kortfristede gældsforpligtelser		4.168.582	1.078
Gældsforpligtelser i alt		5.206.182	2.114
Passiver i alt		2.581.439	1.615
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		
Eventualposter m.v.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Noter

1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabets fortsatte drift er betinget af, at der kan opnås tilsagn om finansiering af driftsunderskud, samt at nuværende kreditfacilitet fortsætter på uændrede vilkår. Det er for indeværende usikkert, om tilsagnet kan opnås, men at det er ledelsens vurdering, at et sådant tilsagn vil blive opnået, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> t.kr.
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	790.910	202
Andre omkostninger til social sikring	<u>1.483</u>	<u>0</u>
	<u>792.393</u>	<u>202</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>

3 Skat af årets resultat

Regulering af udskudt skat	<u>0</u>	<u>-185</u>
	<u>0</u>	<u>-185</u>

4 Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Færdiggjorte udviklingsproje kter</u>
Kostpris 1. januar 2016	<u>127.818</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>127.818</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	27.213
Årets afskrivninger	<u>31.020</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>58.233</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>69.585</u>

Noter

5 Materielle anlægsaktiver

	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. januar 2016	0
Tilgang i årets løb	<u>528.971</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>528.971</u>
Opskrivninger 1. januar 2016	<u>0</u>
Opskrivninger 31. december 2016	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	0
Årets afskrivninger	<u>55.172</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>55.172</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u><u>473.799</u></u>

Noter

6 Egenkapital

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2016	75.000	-574.485	-499.485
Årets resultat	0	-2.125.258	-2.125.258
Egenkapital 31. december 2016	<u>75.000</u>	<u>-2.699.743</u>	<u>-2.624.743</u>

7 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>Gæld 1. januar 2016</u>	<u>Gæld 31. december 2016</u>	<u>Afdrag næste år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Andre kreditinstitutter	<u>1.036.333</u>	<u>1.037.600</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>1.036.333</u>	<u>1.037.600</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

8 Eventualposter m.v.

Selskabet hæfter solidarisk for udbytte- og selskabsskat i andre koncernselskaber.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet virksomhedspant i tilgodehavender fra salg, driftsaktiver samt varelager med maks t.kr. 500 til sikkerhed for gæld til kreditinstitut, der pr. 31.12.2016 udgør t.kr. 700.