

TRUE NORTH COSMETICS ApS

Byvej 55
2650 Hvidovre

CVR-nr. 35 86 45 20

Årsrapport for 2015

(2. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 15. juni 2016

Christian Petri
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter til årsrapporten	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 2015 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvidovre, den 15. juni 2016

Direktion

Jan Repholtz Behrens

Bestyrelse

Formand Christian Petri

Torben Andreasen

Direktør Jan Repholtz Behrens

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 2015. 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 Ethiske 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hellerup, den 15. juni 2016

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 Regnskabsår: 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 2015 udviser et underskud på kr. 693.349, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en negativ egenkapital på kr. 499.485.

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 kortere årrække.

Begivenheder 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 2015 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

Bruttofortjenesten indeholder nettoomsætning fratrukket vareforbrug 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 af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsomkostninger omfatter 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 3-7 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. Indirekte produktionsomkostninger og låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Anvendt 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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

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.

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 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr.
Bruttotab		-531.303	204
Personaleomkostninger	1	<u>-240.024</u>	<u>0</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		-771.327	204
Af- og nedskrivninger materielle anlægsaktiver		<u>-22.208</u>	<u>-5</u>
Resultat før finansielle poster		-793.535	199
Finansielle omkostninger		<u>-84.739</u>	<u>-37</u>
Resultat før skat		-878.274	162
Skat af årets resultat	2	<u>184.925</u>	<u>-43</u>
Årets resultat		<u>-693.349</u>	<u>119</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført overskud		<u>-693.349</u>	<u>119</u>
		<u>-693.349</u>	<u>119</u>

Balance pr. 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr
Aktiver			
Færdiggjorte udviklingsprojekter		100.604	85
Immaterielle anlægsaktiver	3	<u>100.604</u>	<u>85</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>100.604</u>	<u>85</u>
Færdigvarer og handelsvarer		1.067.607	1.116
Forudbetaling for varer		180.503	53
Varebeholdninger		<u>1.248.110</u>	<u>1.169</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	474
Andre tilgodehavender		30.864	0
Udskudt skatteaktiv		166.208	0
Tilgodehavender		<u>197.072</u>	<u>474</u>
Likvide beholdninger		<u>68.257</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>1.513.439</u>	<u>1.643</u>
Aktiver i alt		<u><u>1.614.043</u></u>	<u><u>1.728</u></u>

Balance pr. 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr
Passiver			
Selskabskapital		75.000	50
Overført resultat		<u>-574.485</u>	<u>119</u>
Egenkapital	4	<u>-499.485</u>	<u>169</u>
Hensættelse til udskudt skat		<u>0</u>	<u>19</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>0</u>	<u>19</u>
Andre kreditinstitutter		<u>1.036.333</u>	<u>0</u>
Langfristede gældsforpligtelser	5	<u>1.036.333</u>	<u>0</u>
Kreditinstitutter		49.419	997
Leverandører af varer og tjenesteydelser		43.571	8
Gæld til tilknyttede virksomheder		24.476	0
Selskabsskat		0	24
Anden gæld		<u>959.729</u>	<u>511</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.077.195</u>	<u>1.540</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>2.113.528</u>	<u>1.540</u>
Passiver i alt		<u><u>1.614.043</u></u>	<u><u>1.728</u></u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr.
1 Personalemkostninger		
Lønninger	<u>240.024</u>	<u>0</u>
	<u>240.024</u>	<u>0</u>
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	24
Regulering af udskudt skat	<u>-184.925</u>	<u>19</u>
	<u>-184.925</u>	<u>43</u>
3 Immaterielle anlægsaktiver		
		<u>Færdiggjorte udviklingsproje kter</u>
Kostpris 1. januar 2015		90.084
Tilgang i årets løb		<u>37.733</u>
Kostpris 31. december 2015		<u>127.817</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015		5.005
Årets afskrivninger		<u>22.208</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2015		<u>27.213</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015		<u>100.604</u>

Noter til årsrapporten

4 Egenkapital

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2015	75.000	118.864	193.864
Årets resultat	0	-693.349	-693.349
Egenkapital 31. december 2015	<u>75.000</u>	<u>-574.485</u>	<u>-499.485</u>

5 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>Gæld 1. januar 2015</u>	<u>Gæld 31. december 2015</u>	<u>Afdrag næste år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Andre kreditinstitutter	<u>0</u>	<u>1.036.333</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>1.036.333</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

6 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. 31.12.2015 udgør t.kr. 765.