



Chocolate and Love ApS

Katrinelystvej 13, 4180 Sorø

CVR-nr. 43 11 08 53

CVR no. 43 11 08 53


Årsrapport for perioden 1. januar til 31. december 2023

Annual report for the period

1 January to 31 December 2023

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. maj 2024
Adopted at the annual general meeting on 29 May 2024

Birgitte Hovmand O'Connor
Dirigent
Chairman



Indholdsfortegnelse

Table of contents

	Side Page
Påtegninger Statements	
Ledelsespåtegning <i>Statement by management on the annual report</i>	1
Revisors erklæring om opstilling af årsrapport <i>Auditor's report on compilation of the financial statements</i>	2
Ledelsesberetning Management's review	
Selskabsoplysninger <i>Company details</i>	4
Ledelsesberetning <i>Management's review</i>	5
Årsregnskab Financial statements	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december <i>Income statement 1 January - 31 December</i>	6
Balance 31. december <i>Balance sheet 31 December</i>	7
Egenkapitalopgørelse <i>Statement of changes in equity</i>	9
Noter <i>Notes</i>	10
Anvendt regnskabspraksis <i>Accounting policies</i>	12
Disclaimer <i>The English part of this parallel document in Danish and English is an unofficial translation of the original Danish text. In the event of disputes or misunderstandings arising from the interpretation of the translation, the Danish language version shall prevail.</i>	

Ledelsespåtegning *Statement by management on the annual report*

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Chocolate and Love ApS.

The executive board has today discussed and approved the annual report of Chocolate and Love ApS for the financial year 1 January - 31 December 2023.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

The annual report is prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the company's financial position at 31 December 2023 and of the results of the company's operations for the financial year 1 January - 31 December 2023.

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

In our opinion, management's review includes a fair review of the matters dealt with in the management's review.

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

The financial statements have not been audited. Management considers the criteria for not auditing the financial statements to be met.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Management recommends that the annual report should be approved by the company in general meeting.

Sorø, den 29. maj 2024
Sorø, 29 May 2024

Direktion
Executive board

Birgitte Hovmand O'Connor

Richard Neil Nugent O'Connor

Revisors erklæring om opstilling af årsrapport ***Auditor's report on compilation of the financial statements***

Til kapitalejerne i Chocolate and Love ApS

Vi har opstillet årsrapporten for Chocolate and Love ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden har tilvejebragt.

Årsrapporten omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere virksomheden med at udarbejde og præsentere årsrapporten i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorerets etiske adfærd (IESBA Code) herunder principper om integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu.

Årsrapporten samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsrapporten, er virksomhedens ansvar.

To the Shareholders of Chocolate and Love ApS

We have compiled the financial statements of Chocolate and Love ApS for the financial year 1 January - 31 December 2023 based on the company's bookkeeping records and other information made available by enterprise.

The financial statements comprises a summary of significant accounting policies, income statement, balance sheet, statement of changes in equity and notes.

We performed the engagement in accordance with ISRS 4410, Compilation Engagements.

We have applied our professional expertise to assist the enterprise in the preparation and presentation of the financial statements in accordance with the Danish Financial Statements Act. We complied with the relevant provisions of the Danish Act on Approved Auditors and with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code), including principles relating to integrity, objectivity, professional competence and due care.

The financial statements and the accuracy and completeness of the information used to compile the financial statements are the enterprise's responsibility.

Revisors erklæring om opstilling af årsrapport *Auditor's report on compilation of the financial statements*

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, virksomheden har givet os til brug for at opstille årsrapporten. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

As a compilation engagement is not an assurance engagement, we are not required to verify the accuracy or completeness of the information provided by enterprise for our compilation of the financial statements. Accordingly, we do not express an audit or a review conclusion on whether the financial statements have been prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Sorø, den 29. maj 2024
Sorø, 29 May 2024

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91
CVR no. 35 25 76 91

Anne Cathrine Nielsen
statsautoriseret revisor

mne41368
mne41368

Selskabsoplysninger *Company details*

Selskabet
The company

Chocolate and Love ApS
Katrinelystvej 13
4180 Sorø

CVR-nr.: 43 11 08 53
CVR no.:

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2023
Reporting period: 1 January - 31 December 2023

Stiftet: 1. marts 2022
Incorporated: 1 March 2022

Hjemsted: Sorø
Domicile: Sorø

Direktion
Executive board

Birgitte Hovmand O'Connor
Richard Neil Nugent O'Connor

Revisor
Auditors

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
Storgade 24A
4180 Sorø

Ledelsesberetning *Management's review*

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at importere og sælge chokolade og andre fødevarer samt anden beslægtet virksomhed hertil.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2023 udviser et underskud på DKK 96.086, og selskabets balance pr. 31. december 2023 udviser en negativ egenkapital på DKK 59.444.

I henhold til kapitaltabsbestemmelserne i selskabslovens § 119 har selskabet tabt mere end halvdelen af selskabskapitalen pr. balancedagen. Årsrapporten er aflagt under forudsætning om fortsat drift.

Selskabets ledelse forventer at et positivt resultat i de kommende år vil reetablere selskabskapitalen.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Business review

The Company's purpose is to import and sell chocolate and other foods and other related business activities.

Financial review

The company's income statement for the year ended 31 December 2023 shows a loss of DKK 96.086, and the balance sheet at 31 December 2023 shows negative equity of DKK 59.444.

Pursuant to the capital loss provision of section 119 of the Danish Companies Act,, the company has lost more than 50% of its share capital at year-end. The annual report has been presented under the assumption of continued operations of the company

The company's management expects a positive result in the coming years which will restore the capital.

Significant events occurring after the end of the financial year

No events have occurred after the balance sheet date which could significantly affect the company's financial position.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Income statement 1 January - 31 December

	Note	2023 DKK	2022 DKK
Bruttotab <i>Gross profit</i>		-85.374	-7.898
Financial income <i>Financial income</i>	2	16	0
Financial costs <i>Financial costs</i>	3	-10.728	3.821
Resultat før skat <i>Profit/loss before tax</i>		-96.086	-4.077
Skat af årets resultat <i>Tax on profit/loss for the year</i>	4	0	719
Årets resultat <i>Profit/loss for the year</i>		-96.086	-3.358
Forslag til resultatdisponering <i>Recommended appropriation of profit/loss</i>			
Overført resultat <i>Retained earnings</i>		-96.086	-3.358
		-96.086	-3.358

Balance 31. december
Balance sheet 31 December

	Note	2023 DKK	2022 DKK
Aktiver			
<i>Assets</i>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		142.752	182.895
<i>Trade receivables</i>			
Udskudt skatteaktiv		719	719
<i>Deferred tax asset</i>			
Tilgodehavender		143.471	183.614
<i>Receivables</i>			
Likvide beholdninger		84.905	329.669
<i>Cash at bank and in hand</i>			
Omsætningsaktiver i alt		228.376	513.283
<i>Total current assets</i>			
Aktiver i alt		228.376	513.283
<i>Total assets</i>			

Balance 31. december
Balance sheet 31 December

	Note	2023 DKK	2022 DKK
Passiver <i>Equity and liabilities</i>			
Virksomhedskapital <i>Share capital</i>		40.000	40.000
Overført resultat <i>Retained earnings</i>		-99.444	-3.358
Egenkapital <i>Equity</i>		-59.444	36.642
Anden gæld <i>Other payables</i>		132.000	0
Langfristede gældsforpligtelser <i>Total non-current liabilities</i>	5	132.000	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser <i>Trade payables</i>		19.237	12.400
Gæld til tilknyttede virksomheder <i>Payables to subsidiaries</i>		34.805	177.041
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse <i>Payables to shareholders and management</i>		0	1.243
Other payables <i>Other payables</i>		101.778	285.957
Kortfristede gældsforpligtelser <i>Total current liabilities</i>		155.820	476.641
Gældsforpligtelser i alt <i>Total liabilities</i>		287.820	476.641
Passiver i alt <i>Total equity and liabilities</i>		228.376	513.283

Egenkapitaloppgørelse

Statement of changes in equity

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
	<i>Share capital</i>	<i>Retained earnings</i>	<i>Total</i>
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	40.000	-3.358	36.642
<i>Equity at 1 January</i>			
Årets resultat	0	-96.086	-96.086
<i>Net profit/loss for the year</i>			
Egenkapital 31. december	40.000	-99.444	-59.444
<i>Equity at 31 December</i>			

Noter Notes

	2023 DKK	2022 DKK
1 Personalemkostninger <i>Staff costs</i>		
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit <i>Number of fulltime employees on average</i>	1	1
2 Financial income <i>Financial income</i>		
Andre finansielle indtægter <i>Other financial income</i>	16	0
	16	0
3 Financial costs <i>Financial costs</i>		
Other financial costs <i>Other financial costs</i>	528	1.211
Exchange loss <i>Exchange loss</i>	10.200	-5.032
	10.728	-3.821
4 Skat af årets resultat <i>Tax on profit/loss for the year</i>		
Årets udskudte skat <i>Deferred tax for the year</i>	0	-719
	0	-719

Noter Notes

5 Langfristede gældsforpligtelser *Long term debt*

	Gæld 1. januar <i>Debt at 1 January</i> DKK	Gæld 31. december <i>Debt at 31 December</i> DKK	Afdrag næste år <i>Instalment next year</i> DKK	Restgæld efter 5 år <i>Debt outstanding after 5 years</i> DKK
Anden gæld <i>Other payables</i>	0	132.000	0	0
	0	132.000	0	0

Anvendt regnskabspraksis *Accounting policies*

Årsrapporten for Chocolate and Love ApS for 2023 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten for 2023 er aflagt i DKK

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.

The annual report of Chocolate and Love ApS for 2023 has been prepared in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act applying to enterprises of reporting class B.

The annual report for 2023 is presented in DKK

Basis of recognition and measurement

Income is recognised in the income statement as earned, including value adjustments of financial assets and liabilities. All expenses, including amortisation, depreciation and impairment losses, are also recognised in the income statement.

Assets are recognised in the balance sheet when it is probable that future economic benefits will flow to the company and the value of the asset can be measured reliably.

Liabilities are recognised in the balance sheet when it is probable that future economic benefits will flow from the company and the value of the liability can be measured reliably.

On initial recognition, assets and liabilities are measured at cost. On subsequent recognition, assets and liabilities are measured as described below for each individual accounting item.

Certain financial assets and liabilities are measured at amortised cost using the effective interest method. Amortised cost is calculated as the historic cost less any installments and plus/less the accumulated amortisation of the difference between the cost and the nominal amount.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

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.

On recognition and measurement, allowance is made for predictable losses and risks which occur before the annual report is presented and which confirm or invalidate matters existing at the balance sheet date.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

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

Bruttotab er et sammendrag af nettoomsætning, med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Revenue

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Raw materials and consumables

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Other operating expenses

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Income statement

Gross profit

In pursuance of section 32 of the Danish Financial Statements Act, the company does not disclose its revenue.

Gross profit reflects an aggregation of revenue less costs of raw materials and consumables and other external expenses.

Revenue

Income from the sale of goods for resale and finished goods is recognised in the income statement, provided that the transfer of risk, usually on delivery to the buyer, has taken place and that the income can be measured reliably and is expected to be received.

Revenue is measured at the fair value of the agreed consideration, excluding VAT and other indirect taxes. Revenue is net of all types of discounts granted.

Raw materials and consumables

Costs of raw materials and consumables include the raw materials and consumables used in generating the year's revenue.

Other external expenses

Other external expenses include expenses related to distribution, sale, advertising, administration, premises, bad debts etc.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede 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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter.

Financial income and expenses

Financial income and expenses are recognised in the income statement at the amounts that relate to the financial year. Net financials include interest income and expenses, realised and unrealised capital/exchange gains and losses on foreign currency transactions and allowances under the Danish Tax Prepayment Scheme, etc.

Tax on profit/loss for the year

Tax for the year, which comprises the current tax charge for the year and changes in the deferred tax charge, is recognised in the income statement as regards the portion that relates to the profit/loss for the year and directly in equity as regards the portion that relates to entries directly in equity.

Balance sheet

Receivables

Receivables are measured at amortised cost.

An impairment loss is recognised if there is objective evidence that a receivable or a group of receivables is impaired. If there is objective evidence that an individual receivable is impaired, an impairment loss for that individual asset is recognised.

Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents comprise deposits at banks.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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 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. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

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

Equity

Dividends

Proposed dividends are disclosed as a separate item under equity. Dividends are recognised as a liability when declared by the annual general meeting of shareholders.

Income tax and deferred tax

Current tax liabilities and current tax receivables are recognised in the balance sheet as the estimated tax on the taxable income for the year, adjusted for tax on the taxable income for previous years and tax paid on account.

Deferred tax is measured according to the liability method in respect of temporary differences between the carrying amount of assets and liabilities and their tax base, calculated on the basis of the planned use of the asset and settlement of the liability, respectively. Deferred tax is measured at net realisable value.

Deferred tax assets, including the tax base of tax losses allowed for carry forward, are measured at the value to which the asset is expected to be realised, either as a set-off against tax on future income or as a set-off against deferred tax liabilities within the same legal tax entity. Any deferred net tax assets are measured at net realisable value.

Liabilities

Liabilities, which include trade payables, payables to group entities and other payables, are measured at amortised cost, which is usually equivalent to nominal value.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

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.

Foreign currency translation

On initial recognition, foreign currency transactions are translated applying the exchange rate at the transaction date. Foreign exchange differences arising between the exchange rates at the transaction date and at the date of payment are recognised in the income statement as financial income or financial expenses.

Receivables and payables and other monetary items denominated in foreign currencies are translated at the exchange rates at the balance sheet date. The difference between the exchange rates at the balance sheet date and the date at which the receivable or payable arose or was recognised in the latest financial statements is recognised in the income statement as financial income or financial expenses.