

TheoBrands A/S

Smedeholm 12-14, 2730 Herlev
CVR-nr. 87 51 69 11

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 07.07.16

Jan Lau Vendelbo
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 15
Noter	16 - 19

Selskabet

TheoBrands A/S
Smedeholm 12-14
2730 Herlev
Telefon: 32 52 45 00
Telefax: 32 52 45 03
Hjemmeside: www.theobrand.dk
Hjemsted: Herlev
CVR-nr.: 87 51 69 11
Stiftet: 11. maj 1978
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Bestyrelse

Jan Lau Vendelbo
Anton Theodoridis
Irma Vendelbo

Direktion

Jan Lau Vendelbo

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for TheoBrands A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herlev, den 7. juli 2016

Direktionen

Jan Lau Vendelbo

Bestyrelsen

Jan Lau Vendelbo

Anton Theodoridis

Irma Vendelbo

Til kapitalejerne i TheoBrands A/S**PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret årsregnskabet for TheoBrands A/S for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 for 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 selskabets 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 selskabets 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. 31.12.15 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion skal vi henvise til note 1, hvori ledelsen har anført betingelserne for, at selskabet kan fortsætte sin drift, og dermed begrundet, hvorfor selskabets årsregnskab er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerheden og valget af regnskabsprincip.

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.

København, den 7. juli 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Hakon Rønn Jensen
Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Virksomheden sælger og distribuerer konsumvarer til hjemmemarkedet samt toldfrie varer.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.15 - 31.12.15 udviser et resultat på DKK -1.209.832 mod t.DKK 36 for tiden 01.01.14 - 31.12.14. Balancen viser en egenkapital på DKK -11.654.416.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Selskabets forventede udvikling

Selskabet har haft betydelige udgifter i forbindelse med udvikling og administration af et hovedagentur, hvor selskabet i stor udstrækning har tilpasset virksomhedens drift og udvikling for at tilfredsstille denne leverandør. Samarbejdet med denne leverandør er nu ophørt pr. april 2016. Dette giver selskabet et anderledes spillerum for den fremtidige udvikling og tilpasning, ligesom det giver bedre muligheder for at tilpasse omkostningerne og sikre en sund drift og udvikling af kunder og salgskanaler.

Nye agenturer er under udvikling, men der vil være en tilpasningsperiode indtil disse giver fornøden omsætning og indtjening. Derfor forventer ledelsen et underskud i 2016, om end halveret i forhold til 2015. Der forventes positiv indtjening i 2017 hvor de nye agenturer og salg herfra er pænt etableret. Endvidere vil selskabet søge samarbejdspartnere for at styrke fremtidig udvikling i partnerskab med beslægtede handelsvirksomheder inden for distribution af FMCG til detail og Horeca.

Regnskabet er aflagt efter principperne for en igangværende virksomhed, og selskabets kapitalberedskab anses for tilstrækkeligt.

Note		2015 DKK	2014 t.DKK
	Bruttofortjeneste	2.326.846	3.949
2	Personaleomkostninger	-3.401.921	-3.984
	Resultat før af- og nedskrivninger	-1.075.075	-35
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-65.163	178
	Resultat af primær drift	-1.140.238	143
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	5
	Andre finansielle omkostninger	-69.594	-112
	Finansielle poster i alt	-69.594	-107
	Resultat før skat	-1.209.832	36
3	Skat af årets resultat	0	0
	Årets resultat	-1.209.832	36
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	-1.209.832	36
	I alt	-1.209.832	36

AKTIVER		31.12.15	31.12.14
Note		DKK	t.DKK
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	461.503	485
4	Materielle anlægsaktiver i alt	461.503	485
	Andre tilgodehavender	110.992	103
	Finansielle anlægsaktiver i alt	110.992	103
	Anlægsaktiver i alt	572.495	588
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.720.631	4.063
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	86.789	0
	Andre tilgodehavender	692.422	943
	Periodeafgrænsningsposter	22.750	30
	Tilgodehavender i alt	3.522.592	5.036
	Likvide beholdninger	307.325	212
	Omsætningsaktiver i alt	3.829.917	5.248
	Aktiver i alt	4.402.412	5.836

		31.12.15	31.12.14
		DKK	t.DKK
PASSIVER			
Note			
	Selskabskapital	500.000	500
	Overført resultat	-12.154.416	-10.945
5	Egenkapital i alt	-11.654.416	-10.445
	Ansvarlig lånekapital mv.	2.500.000	2.500
6	Langfristede gældsforpligtelser i alt	2.500.000	2.500
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.053.970	2.368
	Gæld til tilknyttede virksomheder	8.801.382	9.005
	Anden gæld	2.701.476	2.408
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	13.556.828	13.781
	Gældsforpligtelser i alt	16.056.828	16.281
	Passiver i alt	4.402.412	5.836

7 Eventualforpligtelser

8 Kontraktlige forpligtelser

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

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

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

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 finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser 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 årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Rest- Brugstid, år	værdi, procent
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.800 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings foretaget direkte på egenkapitalen.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Finansielle anlægsaktiver

Andre tilgodehavender består af deposita, der måles til amortiseret kostpris.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

1. Regnskabsmæssig usikkerhed om going concern

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 er følgende usikkerhed om going concern væsentlig at bemærke, idet det har haft betydelig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Som det fremgår af ledelsesberetningen, så forventer ledelsen i 2016 en forsigtig øget aktivitet og en fortsat omkostningstilpasning. Ledelsen forventer et underskud i 2016 der afløses af overskud i 2017, og ledelsen forventer at selskabets kapitalberedskab at være tilstrækkeligt i 2016.

	2015	2014
	DKK	t.DKK

2. Personaleomkostninger

Lønninger	3.015.575	3.552
Pensioner	310.015	356
Andre omkostninger til social sikring	25.844	36
Personaleomkostninger i øvrigt	50.487	40
I alt	3.401.921	3.984

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	7	8
--	---	---

3. Skatter

Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	0	0
I alt	0	0

4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 31.12.14	2.068.926
Tilgang i året	41.744
Kostpris pr. 31.12.15	2.110.670
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.14	1.584.003
Afskrivninger i året	65.164
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.15	1.649.167
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	461.503

5. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.14 - 31.12.14</i>		
Saldo pr. 01.01.14	500.000	-10.980.441
Forslag til resultatdisponering	0	35.857
Saldo pr. 31.12.14	500.000	-10.944.584

Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15

Saldo pr. 01.01.15	500.000	-10.944.584
Forslag til resultatdisponering	0	-1.209.832
Saldo pr. 31.12.15	500.000	-12.154.416

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Aktieklasser A	2	100.000
Aktieklasser B	30	10.000

6. Gældsforpligtelser

	Restgæld efter 5 år DKK	Gæld i alt 31.12.15 DKK	Gæld i alt 31.12.14 t.DKK
Ansvarlig lånekapital	0	2.500.000	2.500

Af den ansvarlige lånekapital træder det fulde beløb tilbage for selskabets eksisterende såvel som fremtidige kreditorer.

7. Eventualforpligtelser

Ingen.

8. Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har en huslejeforpligtelse i alt t.DKK 110.