

Glitter ApS

Vester Voldgade 83, 3. tv., 1552 København V

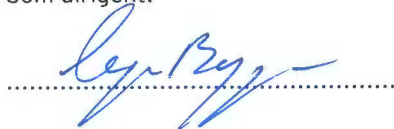
CVR-nr. 26 37 84 27



Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 1. december 2016

Som dirigent:



Building a better
working world

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Beretning	4
Årsregnskab 1. september 2015 - 31. august 2016	5
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. september 2015 - 31. august 2016 for Glitter 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. august 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. september 2015 - 31. august 2016.


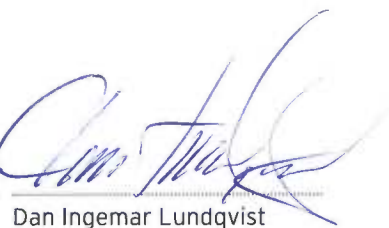
Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 1. december 2016
Direktion:


Peter Mikael Lund

Bestyrelse:


Peter Mikael Lund
formand
Johan Thomas Michael
Windmar
Dan Ingemar Lundqvist
Nadia Soon Johansen
Signe Annette Bagger

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Glitter ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Glitter ApS for regnskabsåret 1. september 2015 - 31. august 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 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 vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens 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 virksomhedens 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

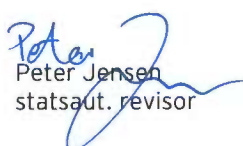
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. september 2015 - 31. august 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 1. december 2016

ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28


Peter Jensen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Glitter ApS
Adresse, postnr., by	Vester Voldgade 83, 3. tv., 1552 København V
CVR-nr.	26 37 84 27
Hjemstedskommune	København
Regnskabsår	1. september 2015 - 31. august 2016
Telefon	33 38 11 00
Bestyrelse	Peter Mikael Lund, formand Johan Thomas Michael Windmar Dan Ingemar Lundqvist Nadia Soon Johansen Signe Annette Bagger
Direktion	Peter Mikael Lund
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvold Helmuhs Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg
Bankforbindelse	SEB

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Glitter ApS er en del af den svenske Bergendahl Fashion AB-koncern, som gennem detailkæden Glitter sælger bijouteri og andre accessories til forbrugere i hele Norden. Koncernen har ca. 250 butikker. Glitter ApS varetager koncernens salg i Danmark gennem 29 butikker fordelt over hele landet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på 416.976 kr. mod 799.091 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. august 2016 udviser en egenkapital på 6.098.302 kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Årsregnskab 1. september 2015 - 31. august 2016

Resultatopgørelse

Note	kr.	2015/16	2014/15
	Bruttofortjeneste	33.154.736	32.852.780
3	Personaleomkostninger	-30.606.607	-29.316.128
4	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-1.680.925	-2.268.600
	Andre driftsomkostninger	-134.454	-2.226
	Resultat af primær drift	732.750	1.265.826
	Finansielle indtægter	24.754	15.056
5	Finansielle omkostninger	-222.716	-219.982
	Resultat før skat	534.788	1.060.900
6	Skat af årets resultat	-117.812	-261.809
	Årets resultat	416.976	799.091
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	416.976	799.091
		416.976	799.091

Årsregnskab 1. september 2015 - 31. august 2016

Balance

Note	kr.	2015/16	2014/15
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
7	Immaterielle anlægsaktiver		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	1.060.000	1.480.000
		<u>1.060.000</u>	<u>1.480.000</u>
8	Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	972.702	1.363.290
	Indretning af lejede lokaler	1.690.193	1.735.700
		<u>2.662.895</u>	<u>3.098.990</u>
	Finansielle anlægsaktiver		
	Andre tilgodehavender	5.403.343	5.724.565
		<u>5.403.343</u>	<u>5.724.565</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>9.126.238</u>	<u>10.303.555</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	7.199.811	6.161.390
		<u>7.199.811</u>	<u>6.161.390</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	421.507	375.461
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	6.000.000	900.000
	Udskudte skatteaktiver	157.898	102.328
	Andre tilgodehavender	9.098	230.697
	Periodeafgrænsningsposter	1.360.186	1.458.627
		<u>7.948.689</u>	<u>3.067.113</u>
	Likvide beholdninger	<u>2.874.835</u>	<u>1.963.196</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>18.023.335</u>	<u>11.191.699</u>
	AKTIVER I ALT	<u>27.149.573</u>	<u>21.495.254</u>

Årsregnskab 1. september 2015 - 31. august 2016

Balance

Note	kr.	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Overført resultat	5.973.302	5.556.326
	Egenkapital i alt	<u>6.098.302</u>	<u>5.681.326</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	63.517	584.018
	Gæld til tilknyttede virksomheder	16.886.101	10.652.231
	Skyldig selskabsskat	436.963	625.388
	Anden gæld	3.664.690	3.952.291
		<u>21.051.271</u>	<u>15.813.928</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>21.051.271</u>	<u>15.813.928</u>
	PASSIVER I ALT	<u><u>27.149.573</u></u>	<u><u>21.495.254</u></u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Finansiering
- 9 Sikkerhedsstillelser
- 10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 11 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. september 2015 - 31. august 2016**Egenkapitalopgørelse**

kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. september 2015	125.000	5.556.326	5.681.326
Årets resultat	0	416.976	416.976
Egenkapital 31. august 2016	<u>125.000</u>	<u>5.973.302</u>	<u>6.098.302</u>

Årsregnskab 1. september 2015 - 31. august 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Glitter ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Valutaomregning

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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætning på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

Bruttofortjeneste

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter består desuden af markedsføringstilskud fra moderselskabet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Årsregnskab 1. september 2015 - 31. august 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Immaterielle anlægsaktiver afskrives lineært på grundlag af kostprisen over de enkelte aktivers forventede levetid.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Erhvervede immaterielle rettigheder	10 år
-------------------------------------	-------

Afskrivningsperioden for immaterielle aktiver overstiger 5 år, fordi den vurderede brugstid skønnes at være på 10 år.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Indretning af lejede lokaler	6 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6 år

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder fra tilknyttede og associerede virksomheder, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af en del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser.

Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver omfatter erhvervede immaterielle rettigheder, som indeholder lejemålsrettigheder og købt software. Disse måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Fortjeneste eller tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger. Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

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

Årsregnskab 1. september 2015 - 31. august 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Varebeholdninger

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

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital

Foreslået udbytte

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

Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Hensættelse til udskudt skat beregnes med 22 % af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, bortset fra midlertidige forskelle, som opstår på anskaffelsestidspunktet for aktiver og forpligtelser, og som hverken påvirker resultatet eller den skattepligtige indkomst, samt midlertidige forskelle på skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Årsregnskab 1. september 2015 - 31. august 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

2 Finansiering

Selskabets kortfristede gældsforpligtelser overstiger kortfristede aktiver. Selskabet er afhængig af, at moderselskabet løbende forlænger kortfristede lån samt yder finansiel støtte i lighed med tidligere år.

Moderselskabet har derfor afgivet erklæring om fortsat at yde fornøden finansiel støtte, således at selskabet bliver i stand til at indfri kortfristede forpligtelser i takt med, at disse forfalder.

Støtteerklæringen er gældende frem til tidspunktet for offentliggørelse af årsrapporten for 2016/17.

kr.	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
3 Personaleomkostninger		
Lønninger	27.732.521	25.986.463
Pensioner	1.920.823	1.884.008
Andre omkostninger til social sikring	541.299	596.858
Andre personaleomkostninger	411.964	848.799
	<u>30.606.607</u>	<u>29.316.128</u>
4 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	420.000	320.000
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.260.925	1.948.600
	<u>1.680.925</u>	<u>2.268.600</u>
5 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	188.271	170.199
Andre finansielle omkostninger	34.445	49.783
	<u>222.716</u>	<u>219.982</u>
6 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	173.382	391.268
Årets regulering af udskudt skat	-55.570	-129.459
	<u>117.812</u>	<u>261.809</u>

Årsregnskab 1. september 2015 - 31. august 2016

Noter

7 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver
Kostpris 1. september 2015	7.798.471
Kostpris 31. august 2016	7.798.471
Af- og nedskrivninger 1. september 2015	6.318.471
Årets afskrivninger	420.000
Af- og nedskrivninger 31. august 2016	6.738.471
Regnskabsmæssig værdi 31. august 2016	1.060.000

8 Materielle anlægsaktiver

kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. september 2015	11.868.172	13.012.460	24.880.632
Tilgang i årets løb	303.149	656.135	959.284
Afgang i årets løb	-187.882	-423.891	-611.773
Kostpris 31. august 2016	11.983.439	13.244.704	25.228.143
Af- og nedskrivninger 1. september 2015	10.504.882	11.276.760	21.781.642
Årets nedskrivninger	116.000	0	116.000
Årets afskrivninger	518.018	626.907	1.144.925
Tilbageførsel af tidligere års nedskrivninger	-128.163	-349.156	-477.319
Af- og nedskrivninger 31. august 2016	11.010.737	11.554.511	22.565.248
Regnskabsmæssig værdi 31. august 2016	972.702	1.690.193	2.662.895

9 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. august 2016.

10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:

kr.	2015/16	2014/15
Leje- og leasingforpligtelser	7.150.827	9.900.440

Leje- og leasingforpligtelser omfatter huslejeoplygtelse med i alt 6.720.988 kr. (mod 9.738.177 kr. sidste år) i uopsigelige huslejekontrakter. Endvidere indgår forpligtelser ved operationelle leasingkontrakter på biler med i alt 429.839 kr. (mod 162.263 kr. sidste år).

Årsregnskab 1. september 2015 - 31. august 2016**Noter****11 Nærtstående parter**

Glitter ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Oplysning om koncernregnskaber

<u>Modervirksomhed</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab</u>
Glitter International AB	Sverige	Glitter international AB Box 49 614 22 Söderköping Sverige

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af anpartskapitalen:

<u>Navn</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>
Glitter international AB	Box 49, 614 22 Söderköping, Sverige