



Registrarat revisionspartnerelskab
Mynstersvej 5A
1827 Frederiksberg C
Info@rrgruppen.dk
www.rrgruppen.dk
Telefon: +45 72 30 13 10
Telefax: +45 70 14 14 88
CVR: DK 99 77 11 77
Bank: 9010 4577 68918

Elements ApS

Gammel Kongevej 1,2
1610 København V
CVR-nr. 28479077

Årsrapport 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 3. juni 2016.

Søren Nielsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledespåtegning.....	2
Den uafhængige revisors erklæringer.....	3
Selskabsoplysninger.....	4
Ledelsesberetning.....	5
Anvendt regnskabspraksis.....	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december.....	9
Balance 31. december.....	10
Noter.....	12

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 for Elements ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor 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 2015 - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København V, den 3. juni 2016

Direktionen

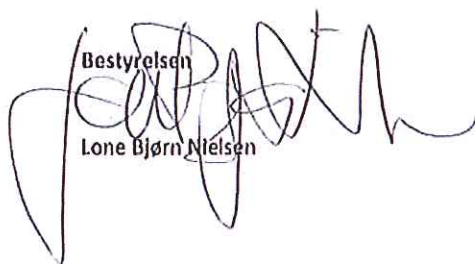


Søren Nielsen

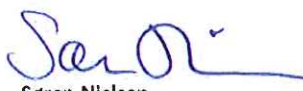


Lone Bjørn Nielsen

Bestyrelsen



Lone Bjørn Nielsen



Søren Nielsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Elements ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Elements ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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 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. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

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.

Frederiksberg C, den 3. juni 2016

Revision & Rådgivningsgruppen

Registreret revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33771177

Sune Bacher Nielsen

Partner, registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskab

Elements ApS
Gammel Kongevej 1,2
1610 København V

CVR-nummer: 28479077
Regnskabsperiode: 1. januar 2015 - 31. december 2015

Direktion

Søren Nielsen
Lone Bjørn Nielsen

Revisor

Revision & Rådgivningsgruppen
Registreret revisionspartnerselskab
Mynstersvej 5, 4.
1827 Frederiksberg C

Kontaktperson:
Sune Bacher Nielsen

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er handel med beauty og derma produkter og dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter.

Elements ApS har i 2015 fortsat sin vækst og omsatte for MDKK 30 i 2015 mod MDKK 25 i 2015. Elements ApS har ligeledes fortsat sin udbygning af sine aktiviteter, dels i Sverige, dels med opbygningen af derma-divisionen.

Disse strategiske tiltag har medført en række omkostninger, herunder kapacitetsomkostninger, der har påvirket både selskabets indtjening og likviditet. Indtjeningen har i gennem 2015 endvidere været påvirket af høje kurser på amerikanske dollar og britiske pund, hvilket har presset indtjeningsmarginalerne.

Selskabet påbegyndte i foråret 2015 en restruktureringsproces. Elements ApS har genforhandlet en række aftaler med sine leverandører med hensyn til indtjening og kredit. Der er endvidere iværksat væsentlige omkostningsbesparelser og en stram omkostnings- og budgetstyring. I løbet af foråret 2015 er der endvidere sket ændringer i selskabets ejerkreds. I denne forbindelse er selskabets ansvarlige lån tilbagebetalt. Elements ApS er, som led i restruktureringsprocessen og ændringerne i ejerkredsen, blevet tilført betydelig likviditet fra en ekstern långiver.

Selskabet har realiseret et resultat før skat på TDKK -3.082 mod forventet TDKK kr. 0. Afvigelse skyldes primært tre forhold, et lavere dækningsbidrag end budgetteret, som følge af ugunstige valutakurser og at effekten af de genforhandlede leverandøraftaler er slået langsommere igennem end forudsat. Budgetafvigelser til enkelte poster på salgs- og marketingsbudgettet, samt ekstraordinære engangsomkostninger i forbindelse med den omfattende restruktureringsproces.

Selskabet har, som følge af den realiserede budgetafvigelser på dækningsbidrag, salgs- og marketingomkostninger, foretaget yderligere forbedringer af budgetlægningen og økonomistyringen.

Det er ledelsens opfattelse af de igangsatte tiltag nu virker. Driften har været overskudsgivende fra og med 4. kvartal 2015 og likviditeten er væsentligt forbedret.

Det er ledelsens forventning at egenkapitalen kan reetableres ved egen drift inden for en kort årrække

Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

Forventet udvikling

Der er for 2016 budgetteret med en væsentlig omsætningsfremgang og et resultat før skat på TDKK 1.700. Det er ledelsens opfattelse, at likviditeten til den fortsatte drift for 2016 er sikret med de nuværende leverandør- og låneaftaler.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Elements ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder og er aflagt i danske kroner.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrukket omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, andre eksterne omkostninger samt andre driftsindtægter er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter varekøb med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre eksterne omkostninger

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

Leasingkontrakter

Leasingydelser på kontrakter og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende leasing- og lejeaftaler oplyses under kontraktlige forpligtelser.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

Anvendt regnskabspraxis

Resultat fra tilknyttede virksomheder

Resultater fra tilknyttede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med det modtagne udbytte fra disse.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der indgår forventede brugstider som følger:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-8 år, scrapværdi 0%

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes til kostpris. Hvis genindvindingsværdien er lavere nedskrives til denne.

Deposita måles til anskaffessummen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationseværdien, hvor denne er lavere. Eventuelle nedskrivninger til nettorealisationseværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris 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 i balancen til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

Anvendt regnskabspraxis

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. 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

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 positiv skattepligtig indkomst eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Note	Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	2015 DKK	2014 1.000 DKK
	Bruttofortjeneste	3.607.525	3.768
1	Personaleomkostninger	5.138.629	6.102
	Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver	98.725	99
	Ordinært resultat før finansielle poster	-1.629.828	-2.433
	Andre finansielle indtægter	316.595	152
	Andre finansielle omkostninger	1.769.072	1.413
	Resultat før skat	-3.082.305	-3.693
	Skat af årets resultat	-620.040	-803
	Årets resultat	-2.462.265	-2.890
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført fra tidligere år	-3.799.867	-910
	Årets resultat	-2.462.265	-2.890
	Til disposition	-6.262.132	-3.800
	Overført til næste år	-6.262.132	-3.800
	Disponeret i alt	-6.262.132	-3.800

Note	Balance 31. december	2015 DKK	2014 1.000 DKK
	Aktiver		
	Anlægsaktiver		
	Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	95.744	194
	Materielle anlægsaktiver i alt	95.744	194
	Finansielle anlægsaktiver		
2	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	40.000	40
	Deposita	56.000	45
	Finansielle anlægsaktiver i alt	96.000	85
	Anlægsaktiver i alt	191.744	280
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	2.577.900	2.047
	Varebeholdninger i alt	2.577.900	2.047
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.123.840	224
	Andre tilgodehavender	30	23
	Udskudt skatteaktiv	2.501.203	1.881
	Periodeafgrænsningsposter	148.944	166
	Tilgodehavender i alt	4.774.017	2.295
	Likvide beholdninger	2.243.501	0
	Omsætningsaktiver i alt	9.595.418	4.341
	Aktiver i alt	9.787.162	4.621

Note	Balance 31. december	2015 DKK	2014 1.000 DKK
	Passiver		
	Egenkapital		
	Virksomhedskapital	80.000	80
	Overført resultat	-6.262.132	-3.800
3	Egenkapital i alt	-6.182.132	-3.720
	Langfristede gældsforpligtelser		
	Ansvarlig lånekapital	0	1.000
	Anden gæld	4.550.000	0
4	Langfristede gældsforpligtelser i alt	4.550.000	1.000
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Kortfristet del af langfristet gæld	1.273.333	0
	Kreditinstitutter i øvrigt	88.562	184
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.763.864	2.957
	Gæld til tilknyttede virksomheder	70.050	179
	Anden gæld	5.223.485	4.021
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	11.419.294	7.341
	Gældsforpligtelser i alt	15.969.294	8.341
	Passiver i alt	9.787.162	4.621
5	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
6	Kontraktlige forpligtelser		
7	Eventualposter m.v.		

Noter	2015	2014	
	DKK	1.000 DKK	
1 Personalemkostninger			
Lønninger	4.490.984	5.536	
Pensioner	422.136	384	
Andre udgifter til social sikring	225.509	182	
Personalemkostninger i alt	5.138.629	6.102	
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
Kostpris, primo	40.000	40	
Kostpris, ultimo	40.000	40	
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt	40.000	40	
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder består af: Elements AB, med hjemsted i Sverige. Ejerandelen er 100%. Årets resultat, TDKK 0. Egenkapital, TDKK 40.			
3 Egenkapital	Virksomheds-	Overført	I alt
	kapital	resultat	
	DKK	DKK	DKK
Saldo primo	80.000	-3.799.867	-3.719.867
Årets resultat	0	-2.462.265	-2.462.265
Saldo ultimo	80.000	-6.262.132	-6.182.132
4 Langfristede gældsforpligtelser			
Følgende del af gælden forfalder til betaling efter 5 år: DKK 0			
5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
Til sikkerhed for mellemværende med långiver er der stillet virksomhedspant for TDKK 2.700. Selskabets simple fordringer der hidrører fra salg af varer og tjenesteydelser er underlagt pantsætningsforbud til Avarto Finans A/S.			
6 Kontraktlige forpligtelser			
Huslejeforpligtelse			
Selskabet har en huslejeforpligtelse på TDKK 62, svarende til 2 måneders husleje.			

Noter

2015

2014

DKK

1.000 DKK

7

Eventualposter m.v.

Selskabet hæfter solidarisk med de øvrige selskaber i koncernen for selskabsskatten af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter på renter, royalties og udbytter. Den samlede selskabsskat fremgår af årsrapporten for Glam Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen.