

**ERHVERVSSTYRELSEN**

**Estelle's Secret ApS**  
Vimmelskiftet 41 C 4, 1161 København K

**CVR-nr. 35 48 02 93**

**Årsrapport**

**1. januar - 31. december 2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. maj 2016.



Morten Bjarnhof  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

## **Ledelsespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Estelle's Secret ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 18. maj 2016

**Direktion**

Aliina Alla Jun



Morten Bjarnhof

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til anpartshaverne i Estelle's Secret ApS**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Estelle's Secret ApS for regnskabsåret 1. januar - 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 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.

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

### 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 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, henviser vi til note 1, som omtaler at regnskabet er aflagt med fortsat drift for øje. Den fortsatte drift forudsætter, at de tilkendegivelser om tilførsel af ansvarlig kapital samt likviditet, som står udførligt omtalt i note 1, rent faktisk bliver gennemført.

### Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

#### Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at det har påvirket vores konklusion, henleder vi opmærksomheden på, at selskabet er omfattet af kapitaltabsreglerne i Selskabsloven §119, da selskabet har tabt mere end halvdelen af anpartskapitalen.

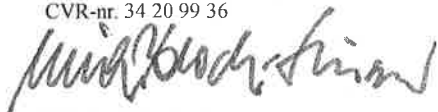
### Udtalelse om ledelsesberetningen

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 18. maj 2016

### Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 34 20 99 36



Ulrik Bloch-Sørensen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

**Selskabet**

Estelle's Secret ApS  
Vimmelskafte 41 C 4  
1161 København K

CVR-nr.: 35 48 02 93  
Stiftet: 25. september 2013  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

**Direktion**

Aliina Alla Jun  
Morten Bjarnhof

**Revision**

Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Stockholmsgade 45  
2100 København Ø

## **Ledelsesberetning**

---

### **Virksomhedens væsentligste aktiviteter**

Selskabet forhandler kosmetiske produkter gennem en webshop.

### **Usædvanlige forhold**

Det har i regnskabsåret ikke været usædvanlige forhold.

### **Usikkerhed ved indregning eller måling**

Det har i regnskabsåret ikke været usikkerhed ved indregning og måling.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets bruttotab udgør -26 t.kr. mod -216 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -114 t.kr. mod -159 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabet har på regnskabstidspunktet tabt mere en halvdelen af egenkapitalen. Det er ledelsens forventning at egenkapitalen kan reetableres ved fremtidig drift. Selskabsdeltagerne vil desuden sikre selskabet det fornødne likviditetsgrundlag og har derfor aflagt årsrapporten med fortsat drift for øje.

### **Den forventede udvikling**

Det forventes, at selskabet vinder markedsandele og de kommende år vil generere et overskud ved en markant stigning i nettoomsætningen.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Estelle's Secret ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

#### 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.

#### Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

#### Skat af årets resultat

Årets skat, der 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 på egenkapitalen.

### Balancen

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.



## Anvendt regnskabspraksis

---

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle 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 på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

### Gældsforpligtelser

Gæld måles til nominel værdi.

**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Bruttotab</b>	<b>-25.552</b>	<b>-216.401</b>
2 Personalemkostninger	-98.634	0
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-124.186</b>	<b>-216.401</b>
3 Øvrige finansielle omkostninger	-21.167	-13.068
<b>Resultat før skat</b>	<b>-145.353</b>	<b>-229.469</b>
4 Skat af årets resultat	31.727	70.054
<b>Årets resultat</b>	<b>-113.626</b>	<b>-159.415</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Disponeret fra overført resultat	-113.626	-159.415
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-113.626</b>	<b>-159.415</b>

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Fremstillede varer og handelsvarer	196.704	99.462
Varebeholdninger i alt	196.704	99.462
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	38.645	73.195
Udsudte skatteaktiver	101.781	70.054
Andre tilgodehavender	24.071	0
Tilgodehavender i alt	164.497	143.249
Likvide beholdninger	39.959	10.522
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>401.160</b>	<b>253.233</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>401.160</b>	<b>253.233</b>

**Balance 31. december**

<b>Passiver</b>			
<u>Note</u>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Egenkapital</b>			
5	Virksomhedskapital	80.000	80.000
5	Overført resultat	-363.330	-249.704
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-283.330</b>	<b>-169.704</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	75.345	21.483
	Gæld til tilknyttede virksomheder	448.588	295.117
	Anden gæld	160.557	106.337
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	684.490	422.937
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>684.490</b>	<b>422.937</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>401.160</b>	<b>253.233</b>

**Noter**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>1. Usikkerhed om going concern</b>		
Selskabet har på regnskabstidspunktet tabt mere en halvdelen af egenkapitalen. Det er ledelsens forventning at egenkapitalen kan reetableres ved fremtidig drift. Selskabsdeltagerne vil desuden sikre selskabet det fornødne likviditetsgrundlag og har derfor aflagt årsrapporten med fortsat drift for øje.		
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	86.295	0
Andre omkostninger til social sikring	990	0
Personaleomkostninger i øvrigt	11.349	0
	<u>98.634</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>0</u>
<b>3. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Renter, tilknyttede virksomheder	13.471	10.117
Andre renteomkostninger	7.696	2.951
	<u>21.167</u>	<u>13.068</u>
<b>4. Skat af årets resultat</b>		
Årets regulering af udskudt skat	-31.727	-78.015
Nedsættelse af selskabsskat fra 24,5% til 22%	0	7.961
	<u>-31.727</u>	<u>-70.054</u>

**Noter****5. Egenkapital**

	<u>0</u>	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2015	0	80.000	-249.704	-169.704
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-113.626</u>	<u>-113.626</u>
<b>Egenkapital 31. december 2015</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>80.000</u></b>	<b><u>-363.330</u></b>	<b><u>-283.330</u></b>

Der har siden stiftelsen d. 25. september 2013 ikke været bevægelser på virksomhedskapitalen.