

Grant Thornton
Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab

Stockholmsgade 45
2100 København Ø
CVR-nr. 34209936

T (+45) 33 110 220
F (+45) 33 110 520

www.grantthornton.dk

Estelle's Secret ApS

Vimmelskiftet 41 C 4, 1161 København K

CVR-nr. 35 48 02 93

Årsrapport

1. januar - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. maj 2017.



Morten Bjarnhof
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 15. maj 2017

Direktion

Aliina Alla Jun



Morten Bjarnhof

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i Estelle's Secret ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Estelle's Secret ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

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.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 15. maj 2017

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36

Ulrik Bloch-Sørensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Estelle's Secret ApS
Vimmelskiftet 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

Selskabets 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 nettoomsætning udgør 1.208 t.kr. mod 997 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -235 t.kr. mod -114 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Selskabet har på regnskabstidspunktet tabt hele anpartskapitalen og egenkapitalen er pr. 31. december 2016 negativ med 519 t.kr. Selskabet er således omfattet af lovgivningens kapitaltabsbestemmelser, og i den forbindelse har anpartshaverne valgt at gøre deres tilgodehavender i selskabet til ansvarlig lånekapital frem til 30. juni 2018. Den samlede såkaldte ansvarlige kapital, opgjort som summen af egenkapitalen og den ansvarlige lånekapital udgør 273 t.kr. pr. 31. december 2016.

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

Selskabet overvejer at afhænde sine aktiviteter i løbet af 2017.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke indtruffet væsentlige begivenheder efter regnskabsårets udløb.

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

Nettoomsætning

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.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

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

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 indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. 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 i egenkapitalen.

Balancen

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsværdien 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.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien 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 nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

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.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
2 Nettoomsætning	1.207.563	997.340
3 Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling	-107.071	97.242
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-457.918	-440.348
Andre eksterne omkostninger	-767.500	-679.786
Bruttoresultat	-124.926	-25.552
4 Personaleomkostninger	-51.522	-98.634
Driftsresultat	-176.448	-124.186
5 Øvrige finansielle omkostninger	-30.526	-21.167
Resultat før skat	-206.974	-145.353
Skat af årets resultat	-28.231	31.727
Ordinært resultat efter skat	-235.205	-113.626
Årets resultat	-235.205	-113.626
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-235.205	-113.626
Disponeret i alt	-235.205	-113.626

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	89.633	196.704
Varebeholdninger i alt	89.633	196.704
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	25.394	38.645
Udskudte skatteaktiver	73.550	101.781
Periodeafgrænsningsposter	21.118	0
Tilgodehavender i alt	120.062	140.426
Likvide beholdninger	53.619	39.959
Omsætningsaktiver i alt	263.314	377.089
Aktiver i alt	263.314	377.089

Balance 31. december

Passiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
6	Virksomhedskapital	80.000	80.000
6	Overført resultat	-598.535	-363.330
	Egenkapital i alt	<u>-518.535</u>	<u>-283.330</u>
Gældsforpligtelser			
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	18.306	75.345
	Gæld til tilknyttede virksomheder	570.148	448.588
	Anden gæld	193.395	136.486
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>781.849</u>	<u>660.419</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>781.849</u>	<u>660.419</u>
	Passiver i alt	<u>263.314</u>	<u>377.089</u>

1 Usikkerhed om going concern

Noter

	2016	2015
1. Usikkerhed om going concern		
Selskabet har på regnskabstidspunktet tabt hele anpartskapitalen og egenkapitalen er pr. 31. december 2016 negativ med 519 t.kr. Selskabet er således omfattet af lovgivningens kapitaltabsbestemmelser, og i den forbindelse har anpartshaverne valgt at gøre deres tilgodehavender i selskabet til ansvarlig lånekapital frem til 30. juni 2018. Den samlede såkaldte ansvarlige kapital, opgjort som summen af egenkapitalen og den ansvarlige lånekapital udgør 273 t.kr. pr. 31. december 2016.		
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.		
2. Nettoomsætning		
Webshop salg indenfor EU	99.242	129.935
Stylinghonorar	44.000	21.000
Webshop salg udenfor EU	978.659	766.173
Returvarer / Reklamationer	85.662	83.515
Returvarer / Reklamationer	0	-3.283
	1.207.563	997.340
3. Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling		
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer, primo	196.704	99.462
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer, ultimo	-89.633	-196.704
	107.071	-97.242
4. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	43.200	86.295
Andre omkostninger til social sikring	1.511	990
Personaleomkostninger i øvrigt	6.811	11.349
	51.522	98.634
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	1	0

Noter

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
5. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	21.560	13.471
Andre finansielle omkostninger	<u>8.966</u>	<u>7.696</u>
	<u>30.526</u>	<u>21.167</u>

6. Egenkapital

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2016	80.000	-363.330	0	-283.330
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>-235.205</u>	<u>0</u>	<u>-235.205</u>
Egenkapital 31. december 2016	<u>80.000</u>	<u>-598.535</u>	<u>0</u>	<u>-518.535</u>