

**Maanesten ApS**

**Læderstræde 36**

**1201 København K**

**CVR-nummer 35635785**

**Årsrapport**

**1. juli 2015 - 30. juni 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling  
den 21. december 2016



Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

<b>Selskabsoplysninger</b>	<b>2</b>
<b>Påtegning og erklæring</b>	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
<b>Ledelsesberetning</b>	<b>6</b>
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	11
Aktiver	12
Passiver	13
Noter	14

## Selskabsoplysninger

---

### Selskab

Maanesten ApS  
Læderstræde 36  
1201 København K

Hjemstedskommune: København  
CVR-nummer: 35635785  
Regnskabsperiode: 1. juli 2015 - 30. juni 2016

### Direktion

Lotte Venø Callesen

### Revisor

Dansk Revision Charlottenlund  
Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Hyldegårdsvej 2, 1. sal  
2920 Charlottenlund

## Ledelsespåtegning

---

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Maanesten ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, 21. december 2016

**Direktionen:**

Lotte Venø Callesen



## Den uafhængige revisors erklæringer

---

### Til kapitalejeren i Maanesten ApS

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Maanesten ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, 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, at 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 med forbehold.

#### Forbehold

##### *Grundlag for konklusion med forbehold*

Selskabets varebeholdninger er indregnet i balancen med kr. 2.928.587. Vi har ikke kunne kontrollere prisfastsættelsen af varebeholdningerne. Selskabets regnskabsmateriale er mangelfuldt i forbindelse med prisfastsættelsen af varebeholdningerne.

Selskabet har ikke dokumenteret varekøb i for tkr. 4.000. Selskabets regnskabsmateriale er mangelfuldt i forbindelse med varekøbet.

Vi henviser til regnskabsnote 5.

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

### Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra de mulige indvirkninger på vareforbruget samt prisfastsættelse af varelageret af de forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

#### Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har ikke overholdt den danske bogføringslovgivning for perioden 01.07.2015 til 30.06.2016, ved ikke at have bilagsdokumentationen i orden, og selskabets ledelse kan ifalde ansvar herfor.

### 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.

Charlottenlund, 21. december 2016

#### Dansk Revision Charlottenlund

Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 14649905

Thomas Ennistein  
Statsautoriseret revisor

Finn Trebbien Rohrberg  
Statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

---

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at drive virksomhed indenfor detailhandel med ure, smykker og guld- og sølvvarer herunder produktion af disse artikler samt anden efter direktionens skøn beslægtet virksomhed.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.

### Hændelser efter regnskabsårets afslutning

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

### 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 tilbageførslers som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Der benyttes ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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 samt andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

#### Andre eksterne omkostninger

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

#### Personaleomkostninger

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

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af lån 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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:

Indretning af lejede lokaler                      3- 5 år

#### Varebeholdninger

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

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

#### Periodeafgrænsningsposter

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

#### Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger samt let realisable værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer.

#### Udbytte

Udbytte, ledelsen foreslår udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

#### Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles 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.

		2015/16	2014/15
Note	Resultatopgørelse	DKK	1.000 DKK
	<b>Perioden 1. juli - 30. juni</b>		
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>2.713.794</b>	<b>3.526</b>
1	Personaleomkostninger	-1.424.539	-1.402
	Afskrivninger, anlægsaktiver	-20.011	-20
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>1.269.244</b>	<b>2.104</b>
	Finansielle indtægter	185	0
	Finansielle omkostninger	-221.878	-128
	<b>Resultat før skat</b>	<b>1.047.552</b>	<b>1.977</b>
2	Skat af årets resultat	-245.586	-481
	<b>Årets resultat</b>	<b>801.966</b>	<b>1.495</b>
	<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
	Foreslået udbytte	101.200	0
	Overført resultat	700.766	1.495
	<b>Resultatdisponering i alt</b>	<b>801.966</b>	<b>1.495</b>

Note	Balance	2015/16 DKK	2014/15 1.000 DKK
<b>Aktiver pr. 30. juni</b>			
	Indretning af lejede lokaler	61.800	40
	<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>61.800</b>	<b>40</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>61.800</b>	<b>40</b>
	Handelsvarer	2.535.082	1.236
	Forudbetalinger for varer	393.505	719
	<b>Varebeholdninger</b>	<b>2.928.587</b>	<b>1.955</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	852.098	821
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	608.253	863
	Andre tilgodehavender	23.528	0
	Periodeafgrænsningsposter	20.653	22
	<b>Tilgodehavender</b>	<b>1.504.533</b>	<b>1.706</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>419.455</b>	<b>182</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>4.852.574</b>	<b>3.843</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>4.914.374</b>	<b>3.883</b>

Note	Balance	2015/16 DKK	2014/15 1.000 DKK
	<b>Passiver pr. 30. juni</b>		
	Virksomhedskapital	50.000	50
	Overført resultat	2.196.068	1.495
	Foreslået udbytte	101.200	0
3	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>2.347.268</b>	<b>1.545</b>
	Kreditinstitutter	243.297	338
4	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>243.297</b>	<b>338</b>
	Kreditinstitutter	1.035.569	353
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	525.514	164
	Selskabsskat	245.586	503
	Anden gæld	517.140	979
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>2.323.809</b>	<b>1.999</b>
	<b>Gælds- og hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>2.567.106</b>	<b>2.338</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>4.914.374</b>	<b>3.883</b>
5	Usikkerhed ved indregning og måling		
6	Eventualforpligtelser		
7	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter	2015/16		2014/15		
	DKK		1.000 DKK		
<b>1</b>	<b>Personaleomkostninger</b>				
	Løn og gager	1.264.056		1.316	
	Andre omkostninger til social sikring	50.007		25	
	Øvrige personaleomkostninger	110.477		61	
	<b>Personaleomkostninger i alt</b>	<b>1.424.539</b>		<b>1.402</b>	
<b>2</b>	<b>Skat af årets resultat</b>				
	Skat af årets resultat	245.586		481	
	<b>Skat af årets resultat i alt</b>	<b>245.586</b>		<b>481</b>	
<b>3</b>	<b>Egenkapital</b>	Virksom- hedskapi- tal	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
		1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
	Saldo primo	50	1.495	0	1.545
	Årets resultat	0	701	101	802
	<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>50</b>	<b>2.196</b>	<b>101</b>	<b>2.347</b>
<b>4</b>	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>				
	Andel af gældsforpligtelser der forfalder efter 5 år		0	48	
<b>5</b>	<b>Usikkerhed ved indregning og måling</b>				
	Der er betydelig usikkerhed ved måling af værdien af enkelte af selskabets regnskabsposter. Selskabet har i regnskabsårets ophørt samarbejde med tidligere leverandør fra Indien. Dette har medført, at leverandøren ikke har sendt varekøbsfakturaer. Leverandøren er ikke samarbejdsvillig, og der ligger derfor ikke fakturaer til grund for varekøbet på i alt ca. tkr. 4.000. Som følge heraf er det ikke muligt at dokumentere samtlige varepriser på varelageret, ligesom der ikke foreligger originalbilag på al varekøb i regnskabsåret. Selvom selskabet ikke løbende har modtaget de underliggende varekøbsfakturaer fra den tidligere leverandør i Indien, er det naturligvis løbende kontrolleret, at de relevante varer er indgået på selskabets varelager ligesom pengeoverførslerne er betalt til den tidligere leverandørs bankkonto. Der har ikke været indsigelser fra den tidligere leverandør omkring manglende betaling for modtagne varer etc., og der er således ingen juridisk tvist med den tidligere leverandør om manglende betaling m.m. pga. fejlslået kollektion fra leverandørens side.				

	2015/16	2014/15
<b>Noter</b>	DKK	1.000 DKK

---

## 6 Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter solidarisk med moderselskabet Venø Callesen Holding ApS for danske selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen er oplyst i moderselskabets årsregnskab.

## 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement med selskabets bankforbindelse er tinglyst virksomhedspant på TDKK 1.000. Virksomhedspantet omfatter simple fordringer fra salg og tjenesteydelser, varebeholdninger, driftsmateriel og goodwill m.v., der pr. 30.06.2016 har en samlet regnskabsmæssig værdi på TDKK 3.842.