

Årsrapport 2014/15

CVR-nr. 34 72 84 37

Endless Jewelry ApS

Søndervangsvej 20

2600 Glostrup

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 30. september 2015

Annette Lastrup Nielsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. maj 2014 - 30. april 2015	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2014/15 for Endless Jewelry ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2014 - 30. april 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse

Glostrup, den 30. september 2015

Direktion

Annette Lastrup Nielsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i Endless Jewelry ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Endless Jewelry ApS for regnskabsåret 1. maj 2014 - 30. april 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2014 - 30. april 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Glostrup, den 30. september 2015

PKF Munkebo Vindelev
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

H. Munkebo Christiansen
Statsautoriseret revisor

Peter Krogsrud Eriksen
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Endless Jewelry ApS Søndervangsvej 20 2600 Glostrup
	CVR-nr.: 34 72 84 37
	Stiftet: 1. november 2012
	Hjemsted: Glostrup Kommune
	Regnskabsår: 1. maj - 30. april
	2. regnskabsår
Direktion	Annette Lastrup Nielsen
Revision	PKF Munkebo Vindelev, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab, Hovedvejen 56, 2600 Glostrup
Bankforbindelse	Nordea, Hovedvejen 112, 2600 Glostrup
Associeret virksomhed	Endless International GmbH, Düsseldorf, Tyskland

Hovedtal

	2014/15	2012/14
	t.kr.	t.kr.
Resultatopgørelse:		
Bruttotab	-358	4.439
Resultat af ordinær primær drift	-410	-733
Finansielle poster, netto	3.420	7
Årets resultat	3.119	-582
Balance:		
Balancesum	5.540	8.590
Egenkapital	-246	-502

Hovedtallene for 2012/14 omfatter perioden 1. november 2012 - 30. maj 2014.

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabet har i året afviklet aktiviteten. Aktiviteten har tidligere været produktion og salg af smykker. Selskabets aktivitet har i året været administration samt holdingselskab.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -358 t.kr. mod 4.439 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 3.119 t.kr. mod -582 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabet har tabt mere end 50 % af selskabskapitalen og er således omfattet af kapitaltabsreglerne, jf. selskabslovens § 119.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Endless Jewelry 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.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 fordele 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, vareforbrug samt andre 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.

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

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

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration og lokaler.

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.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Udbytte fra kapitalandele i associerede virksomheder indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

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).

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

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 foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
---	--------

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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.

Egenkapital - udbytte

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

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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Endless Jewelry ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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 2015 til 2016 blive trinvist nedsat fra 23,5 % 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

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

Resultatopgørelse

<u>Note</u>	<u>1/5 2014 - 30/4 2015</u>	<u>1/11 2012 - 30/4 2014</u>
Bruttotab	-357.695	4.438.547
1 Personaleomkostninger	0	-5.136.884
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-52.000	-34.667
Driftsresultat	-409.695	-733.004
Andre finansielle indtægter	3.686.595	261.531
Øvrige finansielle omkostninger	-266.423	-254.170
Resultat før skat	3.010.477	-725.643
2 Skat af årets resultat	108.624	144.128
Årets resultat	3.119.101	-581.515
Forslag til resultatdisponering:		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	2.864.000	0
Overføres til overført resultat	255.101	0
Disponeret fra overført resultat	0	-581.515
Disponeret i alt	3.119.101	-581.515

Balance 30. april

Aktiver			
Note		2015	2014
Anlægsaktiver			
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	173.333	225.333
	Materielle anlægsaktiver i alt	173.333	225.333
4	Kapitalandele i associerede virksomheder	89.610	93.205
	Finansielle anlægsaktiver i alt	89.610	93.205
	Anlægsaktiver i alt	262.943	318.538
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	137.076	4.322.245
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	14.734	0
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	4.482.645	2.484.043
5	Udskudte skatteaktiver	252.752	144.128
	Andre tilgodehavender	357.998	424.472
	Tilgodehavender i alt	5.245.205	7.374.888
	Likvide beholdninger	31.566	896.526
	Omsætningsaktiver i alt	5.276.771	8.271.414
	Aktiver i alt	5.539.714	8.589.952

Balance 30. april

Passiver			
Note		2015	2014
Egenkapital			
6	Virksomhedskapital	80.000	80.000
7	Overført resultat	-326.414	-581.515
	Egenkapital i alt	-246.414	-501.515
 Gældsforpligtelser			
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.588.888	3.295.921
	Gæld til associerede virksomheder	1.442.479	0
	Anden gæld	2.754.761	5.795.546
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	5.786.128	9.091.467
	Gældsforpligtelser i alt	5.786.128	9.091.467
	Passiver i alt	5.539.714	8.589.952

8 Eventualposter

Noter

	<u>1/5 2014 - 30/4 2015</u>	<u>1/11 2012 - 30/4 2014</u>
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	0	4.147.072
Pensioner	0	273.895
Andre omkostninger til social sikring	0	38.430
Personalemkostninger i øvrigt	0	677.487
	<u>0</u>	<u>5.136.884</u>
2. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	-108.624	-144.128
	<u>-108.624</u>	<u>-144.128</u>
3. Materielle anlægsaktiver		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
		<u>260.000</u>
Kostpris 1. maj 2014		260.000
Kostpris 30. april 2015		<u>260.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. maj 2014		34.667
Årets afskrivninger		52.000
Af- og nedskrivninger 30. april 2015		<u>86.667</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2015		<u>173.333</u>

Noter

	<u>30/4 2015</u>	<u>30/4 2014</u>
4. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. maj 2014	93.205	0
Tilgang i årets løb	0	93.205
Afgang i årets løb	-3.595	0
Kostpris 30. april 2015	<u>89.610</u>	<u>93.205</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2015	<u>89.610</u>	<u>93.205</u>

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabs- mæssig værdi hos Endless Jewelry ApS
Endless International GmbH, Düsseldorf, Tyskland	33,12 %	2.658.377	-67.983.147	89.610

	<u>30/4 2015</u>	<u>30/4 2014</u>
5. Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver 1. maj 2014	144.128	0
Udskudt skat af årets resultat	108.624	144.128
	<u>252.752</u>	<u>144.128</u>
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Materielle anlægsaktiver	-38.133	-50.093
Fremført underskud	290.885	194.221
	<u>252.752</u>	<u>144.128</u>

Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2015 til 2016 blive trinvist nedsat fra 23,5 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Ændring af skatteprocenter behandles regnskabsmæssigt som en ændring af regnskabsmæssige skøn.

6. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. maj 2014	80.000	80.000
	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>

Noter

	<u>30/4 2015</u>	<u>30/4 2014</u>
7. Overført resultat		
Overført resultat 1. maj 2014	-581.515	0
Årets overførte overskud eller underskud	255.101	-581.515
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	2.864.000	0
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	-2.864.000	0
	<u>-326.414</u>	<u>-581.515</u>

8. Eventualposter

Operationel leasing

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 68 t.kr., 117 t.kr., 128 t.kr., 31 t.kr., 30 t.kr. og 39 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på henholdsvis 18, 7, 13, 14, 18 og 40 måneder og en samlet restleasingydelse på 102 t.kr., 68 t.kr., 139 t.kr., 36 t.kr., 45 t.kr. og 129 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Jado Holding ApS som administrationselskab og hæfter fra og med regnskabsåret 2012/14 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.