

REVISIONSFIRMAET TORLUND

STATSAUTORISERET REVISIONSANPARTSSELSKAB

Langholm 11
4000 Roskilde

CVR-nr. 31 16 55 71

Telefon 70 70 26 22

HOUSE OF WALDORF ApS

Dalgas Boulevard 59

2000 Frederiksberg

CVR-nr. 31 62 73 03

Årsrapport for 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. marts 2017

Charlotte Munch Elsted
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	9
Balance 31. december	10
Noter til årsrapporten	12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for HOUSE OF WALDORF 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. 31. december 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg, den 30. marts 2017

Direktion

Charlotte Munch Elsted
direktør

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejeren i HOUSE OF WALDORF ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for HOUSE OF WALDORF ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vor faglige ekspertise til at assistere virksomheden med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er virksomhedens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, virksomheden har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Roskilde, den 30. marts 2017

Revisionsfirmaet Torlund
Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab
CVR-nr. 31 16 55 71

Christoffer Torlund
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

HOUSE OF WALDORF ApS
Dalgas Boulevard 59
2000 Frederiksberg

Telefon: 35363562

CVR-nr.: 31 62 73 03

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Hjemsted: Frederiksberg

Direktion

Charlotte Munch Elsted, direktør

Revisor

Revisionsfirmaet Torlund
Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab
Langholm 11
4000 Roskilde

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er salg af parykker samt salg af hårplejeprodukter og hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på kr. 87.992, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på kr. 592.383.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for HOUSE OF WALDORF ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2016 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger. Omsætning indregnes i takt med fakturering og levering.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Anvendt regnskabspraksis

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 gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som 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

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill og lejerettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives linært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år. Erhvervede lejerettigheder afskrives linært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	5 år	0 %

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Alle leasingkontrakter betragtes regnskabsmæssigt som operationelle leasingkontrakter.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningens omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Egenkapital

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 gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Bruttofortjeneste		2.662.315	2.277.454
Personaleomkostninger	1	-2.310.992	-1.875.168
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		351.323	402.286
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-152.856	-178.356
Resultat før finansielle poster		198.467	223.930
Finansielle omkostninger		-75.149	-62.372
Resultat før skat		123.318	161.558
Skat af årets resultat	3	-35.326	-37.158
Årets resultat		87.992	124.400
 Overført resultat		 87.992	 124.400
		87.992	124.400

Balance 31. december

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Aktiver			
Goodwill		225.000	325.000
Lejerettigheder		52.083	64.583
Immaterielle anlægsaktiver		277.083	389.583
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		61.012	2.557
Indretning af lejede lokaler		1.149	31.487
Materielle anlægsaktiver	4	62.161	34.044
Deposita		90.578	77.000
Finansielle anlægsaktiver		90.578	77.000
Anlægsaktiver i alt		429.822	500.627
Råvarer og hjælpematerialer		1.381.043	1.241.290
Varebeholdninger		1.381.043	1.241.290
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		401.095	270.460
Andre tilgodehavender		5.926	54.035
Periodeafgrænsningsposter		4.663	0
Tilgodehavender		411.684	324.495
Likvide beholdninger		72.512	25.656
Omsætningsaktiver i alt		1.865.239	1.591.441
Aktiver i alt		2.295.061	2.092.068

Balance 31. december

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Passiver			
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		467.383	379.391
Egenkapital	5	592.383	504.391
Hensættelse til udskudt skat		54.681	63.949
Hensatte forpligtelser i alt		54.681	63.949
Banker		120.000	0
Langfristede gældsforpligtelser	6	120.000	0
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	353.441	0
Banker		0	378.333
Modtagne forudbetalinger fra kunder		93.160	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		58.792	286.006
Gæld til tilknyttede virksomheder		25.251	29.126
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		166.326	172.512
Selskabsskat		46.188	1.594
Anden gæld		784.839	656.157
Kortfristede gældsforpligtelser		1.527.997	1.523.728
Gældsforpligtelser i alt		1.647.997	1.523.728
Passiver i alt		2.295.061	2.092.068
Eventualposter m.v.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Noter

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	kr.	kr.
1 Personalemkostninger		
Lønninger	2.107.153	1.702.507
Pensioner	152.064	113.929
Andre omkostninger til social sikring	51.775	58.732
	<u>2.310.992</u>	<u>1.875.168</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>7</u>	<u>6</u>
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver	100.000	100.000
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	52.856	78.356
	<u>152.856</u>	<u>178.356</u>
der fordeler sig således:		
Goodwill	100.000	100.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10.018	7.675
Indretning af lejede lokaler	30.338	58.181
Lejerettigheder	12.500	12.500
	<u>152.856</u>	<u>178.356</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	44.594	0
Årets udskudte skat	-9.268	37.158
	<u>35.326</u>	<u>37.158</u>

Noter

4 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
Kostpris 1. januar 2016	226.374	290.898
Tilgang i årets løb	68.473	0
Kostpris 31. december 2016	294.847	290.898
Opskrivninger 1. januar 2016	0	0
Opskrivninger 31. december 2016	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	223.817	259.411
Årets afskrivninger	10.018	30.338
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	233.835	289.749
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	61.012	1.149

5 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	125.000	379.391	504.391
Årets resultat	0	87.992	87.992
Egenkapital 31. december 2016	125.000	467.383	592.383

Selskabskapitalen består af 125 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Noter

6 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2016	Gæld 31. december 2016	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Banker	0	473.441	353.441	0
	0	473.441	353.441	0

7 Eventualposter m.v.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Charlotte Elsted Holding ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med dette selskab for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

Selskabet har huslejeforpligtelser på kr. 80.600 pr. 31. december 2016.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet givet pant kr. 900.000 i nuværende og fremtidige erhvervelser af Lejerrettigheder, Goodwill, Indretning lejede lokaler, Andre driftsmidler, varelager og tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser efter reglerne om virksomhedspant (flydende pant). Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 31/12 2016 kr. 2.121.382.