

REVIPOINT

Statsautoriserede Revisorer A/S

Erhvervsstyrelsen

Water Fashion ApS

c/o Claus Engler
Birgitsvej 22
2880 Bagsværd
CVR nr. 33 88 24 32

Årsrapport for 1. januar - 31. december 2013
(2. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den 22/5 2014

dirigent



Selskabsoplysninger

Hjemsted: Gladsaxe
Stiftet: 5. september 2011

Direktion

Claus Bødker Engler
Pia Fjelsted Engler
Daniel Fjelsted Teglers

ZP/PO
A1528313

Indholdsfortegnelse

Påtegninger

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	3
-------------------------	---

Årsregnskab for 1. januar - 31. december 2013

Anvendt regnskabspraksis	4
Resultatopgørelse	9
Balance.....	10
Noter	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2013 - 31. december 2013 for Water Fashion ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at den valgte regnskabspraksis er hensigtsmæssig, og de udøvede regnskabsmæssige skøn er forsvarlige, og at perioderegnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler, og beskriver de i selskabet væsentlige risici og usikkerhedsfaktorer

Årsrapporten indstilles til direktionens godkendelse.

Bagsværd, den 29. april 2014

I direktionen:



Claus Bødker Engler

Pia Fjelsted Engler



Daniel Fjelsted Teglers

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Water Fashion ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Water Fashion ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013, omfattende 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 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.

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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden til note 1, hvoraf det fremgår, at der er usikkerhed omkring selskabets likviditet. Det er ledelsens vurdering, at selskabets kreditfaciliteter forventes opretholdt, og vi har ikke fundet grundlag for at anlægge en anden vurdering.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

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 29. april 2014

ReviPoint A/S



Jan Lundqvist

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at drive detailforretning og dermed beslægtet virksomhed.

Usædvanlige forhold

Der er ingen usædvanlige forhold.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ingen usikkerhed ved indregning eller måling.

Driftsrisici og finansielle risici

Der er ingen væsentlige risici og usikkerhedsfaktorer, ud over de normale for selskabets branche.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør kr. -1.915.751.

Egenkapitalen udgør kr. -1.596.896.

Årets resultat anses ikke som tilfredsstillende.

Årets resultat er ekstraordinært påvirket af, at der i regnskabsåret er nedskrevet på aktiver som nøglepenge, driftsmidler og inventar som følge af lukning af enkelte butikker. De ekstraordinære udgifter andrager ca. t.kr. 863. I årsrapporten for 2013 er der nedskrevet på de butikker, som har givet underskud i 2013, og således forventer selskabets ledelse et forbedret resultat for 2014. Endvidere har moderselskabet tilkendegivet overfor ledelsen, at gælden på t.kr. 2.261 ikke vil blive krævet indfriet i 2014.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Water Fashion ApS for 1. januar - 31. december 2013 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Generelt om indregning og måling

Perioderegnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes, i resultatopgørelsen, alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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.

Som målevaluta benyttes DKK. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Anvendt regnskabspraksis

RESULTATOPGØRELSE

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter faktureret salg af varer og tjenesteydelser samt ikke-fakturerede indtægter vedrørende uafsluttede igangværende serviceleverancer, og indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger mv. samt drift, administration og ledelse af produktionsenheden.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

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

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner. Den skat, der indregnes i resultatopgørelsen, klassificeres som henholdsvis skat af ordinær drift og skat af ekstraordinære poster.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostprisen med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris, reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

	Brugstid
Driftsmateriel og inventar	5 år
Biler.....	5 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en gruppevis nedskrivning, baseret på virksomhedens erfaringer fra tidligere år.

Periodeafgrænsningsposter

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

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden som følge af en begivenhed, indtruffet senest på balancedagen, har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet, i det omfang der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisation sværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende 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, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Resultatopgørelse for 1. januar - 31. december 2013

	Note	2011/12
BRUTTORESULTAT		2.067.403 3.952.207
Personaleomkostninger.....	2	<u>-3.245.761</u> <u>-3.067.910</u>
INDTJENINGSBIDRAG		-1.178.358 884.297
Afskrivninger		<u>-1.191.988</u> <u>-461.973</u>
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER		-2.370.346 422.324
Finansielle omkostninger		<u>-143.603</u> <u>-101.044</u>
RESULTAT FØR SKAT		-2.513.949 321.280
Skat af årets resultat	3	<u>598.198</u> <u>-82.425</u>
ÅRETS RESULTAT		<u><u>-1.915.751</u></u> <u><u>238.855</u></u>
 OVERSKUDSDISPONERING:		
Overført resultat		-1.915.751 238.855
Udbytte for regnskabsåret		<u>0</u> <u>0</u>
		<u><u>-1.915.751</u></u> <u><u>238.855</u></u>

Balance pr. 31. december 2013

AKTIVER	Note	31/12-12
ANLÆGSAKTIVER:		
Immaterielle anlægsaktiver:		
Nøglepenge	0	71.250
Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	71.250
Materielle anlægsaktiver:		
Driftsmateriel og inventar	730.690	1.274.454
Biler	78.000	104.000
Indretning af lejede lokaler	471.517	1.022.492
Materielle anlægsaktiver i alt	1.280.207	2.400.946
Finansielle anlægsaktiver:		
Deposita	81.330	76.330
Finansielle anlægsaktiver i alt	81.330	76.330
ANLÆGSAKTIVER I ALT	1.361.537	2.548.526
OMSÆTNINGSAKTIVER:		
Tilgodehavender:		
Andre tilgodehavender	9.694	179.953
Udskudt skatteaktiv	185.042	0
Periodeafgrænsningsposter	141.100	125.030
Tilgodehavender i alt	335.836	304.983
Likvide beholdninger	21.639	76.735
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	357.475	381.718
AKTIVER I ALT	1.719.012	2.930.244

Balance pr. 31. december 2013

	Note	31/12-12
PASSIVER		
EGENKAPITAL:		
Anpartskapital	80.000	80.000
Overført resultat	<u>-1.676.896</u>	<u>238.855</u>
EGENKAPITAL I ALT	4	<u>-1.596.896</u> <u>318.855</u>
HENSATTE FORPLIGTELSER:		
Hensættelse til udskudt skat	<u>0</u>	<u>51.675</u>
HENSATTE FORPLIGTELSER I ALT	0	<u>51.675</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER:		
Langfristede gældsforpligtelser:		
Ansvarlig lånekapital	0	2.098.396
Gæld til moderselskab	1.898.190	0
Anden gæld	5	<u>38.000</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.898.190	<u>2.136.396</u>
Kortfristede gældsforpligtelser:		
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	5	36.000
Pengeinstitutter	383.499	123.190
Gæld til tilknyttede virksomheder	574.397	0
Selskabsskat	0	30.750
Anden gæld	<u>424.822</u>	<u>233.378</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.417.718	<u>423.318</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	3.315.908	<u>2.559.714</u>
PASSIVER I ALT	1.719.012	<u>2.930.244</u>
Usikkerhed om fremtidig indtjening og likviditet.....	1	
Eventualforpligtelser	6	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7	
Ejerforhold	8	

Noter

1 Usikkerhed om fremtidig indtjening og likviditet

Selskabets har i forbindelse med årets driftsunderskud t.kr. 1.922 reduceret selskabets kapital til t.kr. -1.603. Reetableringen af egenkapitalen vil ske gennem fremtidige forbedrede resultater, og alternativt vil egenkapitalen evt. reetableres via konvertering af gælden til moderselskabet.

Selskabets ledelse har fået tilkendegivelse på, at gælden til moderselskabet ikke vil blive krævet indfriet i 2014.

2 Personaleomkostninger

2011/12

Gager og lønninger	3.045.220	2.898.526
Andre omkostninger til social sikring	173.543	123.800
Andre personaleomkostninger	26.998	45.584
Personaleomkostninger i alt	3.245.761	3.067.910

3 Skat af årets resultat

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	30.750
Skat fra sambeskattede virksomheder	-362.803	0
Årets regulering af udskudt skat	-236.717	51.675
Regulering af skat vedrørende tidligere år	1.322	0
Skat af årets resultat i alt	-598.198	82.425

	1/1-13	Udbetalt udbytte	Forslag til årets resultatford.	31/12-13
4 Egenkapital				
Anpartskapital	80.000	-	-	80.000
Overført resultat	238.855	-	-1.915.751	-1.676.896
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0	0	0
I alt	318.855	0	-1.915.751	-1.596.896

Selskabskapitalen er fordelt således:

Anparter, 80 stk. á nominelt kr. 1.000	80.000	80.000
--	--------	--------

Noter

5 Langfristede gældsforpligtelser	31/12-13 Gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 1 år	Restgæld efter 5 år
Anden gæld	<u>35.000</u>	<u>35.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>35.000</u>	<u>35.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

6 Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået huslejekontrakter, som henholdsvis er uopsigelig til og med den 1. oktober 2014 og 15. oktober 2017, for følgende beløb:

Restløbetid i 46 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på t.kr. 63, i alt t.kr. 3.771.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld overfor pengeinstitut, er der foretaget virksomhedspant på t.kr. 700 i selskabets anlægsaktiver samt varelagre, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2013 udgør, t.kr. 1.999.

8 Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af anpartskapitalen.

Speciallægeselskabet Hillerød
Øjenklinik Holding ApS
Birgitsvej 22
2880 Bagsværd