WH Retail ApS

CVR-nr. 34 08 42 38

Årsrapport

1. januar - 31. december 2013

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. maj 2014.

Nikolaj Nielsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2013	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 for WH Retail 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København Ø, den 25. marts 2014

Direktion

Nikolaj Nielsen

Bestyrelse

Michael Antitsch Mortensen | Per Ulrik Andersen | Nikolaj Nielsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i WH Retail ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for WH Retail ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013, 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.

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 henvises til note 1 vedrørende forventninger til den fremtidige drift.

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 25. marts 2014

BUUS JENSEN
Statsautoriserede revisorer

Søren Tholle
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	WH Retail ApS c/o WH ApS Sundkaj 7 2100 København Ø	
	CVR-nr.:	34 08 42 38
	Hjemsted:	København
	Regnskabsår:	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Michael Antitsch Mortensen Per Ulrik Andersen Nikolaj Nielsen	
Direktion	Nikolaj Nielsen	
Revision	BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer, Lersø Parkalle 112, 2100 København Ø	
Modervirksomhed	Won Holding ApS	

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet i det forgangne regnskabsår har bestået i detailhandel med tøj.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Forsikringserstatning vedrørende branden, herunder driftstabserstatning, er endnu ikke opgjort. I de indregnede forsikringserstatninger er medtaget de resterstatninger, der forventes modtaget efter regnskabsårets afslutning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat for regnskabsåret samt økonomiske stilling pr. 31. december 2013 fremgår af efterfølghende resultatopgørelse og balance.

Selskabets ledelse har iværksat en række tiltag til forbedring af selskabets drift. Der er budgetteret med underskud i 2014, men herefter forventes at den fremtidige drift vil give positive resultater. Moderselskabet samt øvrige koncernselskaber vil i mellemtiden stille den fornødne likviditet til rådighed til gennemførsel af driften. Moderselskabet har tilført 3,5 mill. kr. i koncerntilskud til styrkelse af kapitalgrundlaget og træder tilbage med sit tilgodehavende på 2.237 t.kr.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for WH Retail 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.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt 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 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.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. 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 på egenkapitalen.

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

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

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 7 år.

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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af og nedskrivninger.

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.

Varebeholdninger
Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris 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.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

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 WH Retail ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter 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 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % 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

Note		1/1 2013 - 31/12 2013	12/12 2011 - 31/12 2012
	Bruttofortjeneste	**136.768**	**44.303**
2	Personaleomkostninger	-1.195.923	-1.318.417
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-570.467	-321.450
	Driftsresultat	**-1.629.622**	**-1.595.564**
3	Øvrige finansielle omkostninger	-126.602	-123
	Resultat før skat	**-1.756.224**	**-1.595.687**
4	Skat af årets resultat	339.517	398.922
	Årets resultat	**-1.416.707**	**-1.196.765**
	Forslag til resultatdisponering:		
	Disponeret fra overført resultat	-1.416.707	-1.196.765
	Disponeret i alt	**-1.416.707**	**-1.196.765**

Balance 31. december

Aktiver

Note		2013	2012
	Anlægsaktiver		
5	Goodwill	0	169.464
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	169.464
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	502.939	679.089
	Materielle anlægsaktiver i alt	502.939	679.089
7	Deposita	11.516	66.723
	Finansielle anlægsaktiver i alt	11.516	66.723
	Anlægsaktiver i alt	**514.455**	**915.276**
	Omsætningsaktiver		
	Fremstillede varer og handelsvarer	1.366.990	1.268.237
	Varebeholdninger i alt	1.366.990	1.268.237
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	539.184	0
	Udskudte skatteaktiver	738.439	398.922
	Andre tilgodehavender	28.721	41.654
	Periodeafgrænsningsposter	71.915	132.721
	Tilgodehavender i alt	1.378.259	573.297
	Likvide beholdninger	106.534	737.745
	Omsætningsaktiver i alt	**2.851.783**	**2.579.279**
	Aktiver i alt	**3.366.238**	**3.494.555**

Balance 31. december

Passiver

Note		2013	2012
	Egenkapital		
8	Virksomhedskapital	80.000	80.000
9	Overført resultat	886.528	-1.196.765
	Egenkapital i alt	**966.528**	**-1.116.765**
	Gældsforpligtelser		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	13.167	85.688
	Gæld til tilknyttede virksomheder	2.236.972	4.158.199
	Anden gæld	149.571	367.433
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.399.710	4.611.320
	Gældsforpligtelser i alt	**2.399.710**	**4.611.320**
	Passiver i alt	**3.366.238**	**3.494.555**

10 Eventualposter

Noter

	1/1 2013 - 31/12 2013	12/12 2011 - 31/12 2012

1. Forventninger til den fremtidige drift

Selskabets ledelse har iværksat en række tiltag til forbedring af selskabets drift. Der er budgetteret med underskud i 2014, men herefter forventes at den fremtidige drift vil give positive resultater. Moderselskabet samt øvrige koncernselskaber vil i mellemtiden stille den fornødne likviditet til rådighed til gennemførsel af driften. Moderselskabet har tilført 3,5 mill. kr. i koncerntilskud til styrkelse af kapitalgrundlaget og træder tilbage med sit tilgodehavende på 2.237 t.kr.

2. Personaleomkostninger

Lønninger og gager	1.142.306	1.275.916
Andre omkostninger til social sikring	10.140	14.160
Personaleomkostninger i øvrigt	43.477	28.341
	1.195.923	**1.318.417**
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	5	6

3. Øvrige finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	124.746	0
Andre renteomkostninger	1.856	123
	126.602	**123**

4. Skat af årets resultat

Årets regulering af udskudt skat	-339.517	-398.922
	-339.517	**-398.922**

		31/12 2013	31/12 2012
5.	**Goodwill**		
	Kostpris 1. januar 2013	195.000	0
	Tilgang i årets løb	0	195.000
	Afgang i årets løb	-195.000	0
	Kostpris 31. december 2013	**0**	**195.000**
	Af- og nedskrivninger 1. januar 2013	-25.536	0
	Årets af-/nedskrivninger	-169.464	-25.536
	Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	195.000	0
	Af- og nedskrivninger 31. december 2013	**0**	**-25.536**
	Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013	**0**	**169.464**
6.	**Andre anlæg, driftsmateriel og inventar**		
	Kostpris 1. januar 2013	975.003	0
	Tilgang i årets løb	224.853	975.003
	Afgang i årets løb	-116.793	0
	Kostpris 31. december 2013	**1.083.063**	**975.003**
	Af- og nedskrivninger 1. januar 2013	-295.914	0
	Årets af-/nedskrivninger	-340.334	-295.914
	Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	56.124	0
	Af- og nedskrivninger 31. december 2013	**-580.124**	**-295.914**
	Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013	**502.939**	**679.089**
7.	**Deposita**		
	Kostpris 1. januar 2013	66.723	0
	Tilgang i årets løb	7.793	66.723
	Afgang i årets løb	-63.000	0
	Kostpris 31. december 2013	**11.516**	**66.723**
	Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013	**11.516**	**66.723**

		31/12 2013	31/12 2012
8.	**Virksomhedskapital**		
	Virksomhedskapital 1. januar 2013	80.000	80.000
	Kontant kapitaludvidelse	0	0
	Kontant kapitalnedsættelse	0	0
		80.000	**80.000**
9.	**Overført resultat**		
	Overført resultat 1. januar 2013	-1.196.765	0
	Årets overførte overskud eller underskud	-1.416.707	-1.196.765
	Koncerntilskud	3.500.000	0
		886.528	**-1.196.765**

10. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Won Holding ApS som administrationsselskab og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.