WH Retail ApS

CVR-nr. 34 08 42 38

Årsrapport

1. januar - 31. december 2014

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. april 2015.

Nikolaj Nielsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2014	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København Ø, den 10. februar 2015

Direktion

Nikolaj Nielsen

Bestyrelse

Michael Antitsch Mortensen | Per Ulrik Andersen | Nikolaj Nielsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til i WH Retail ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for WH Retail ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014, 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 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 10. februar 2015

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.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat for regnskabsåret samt økonomiske stilling pr. 31. december 2014 fremgår af efterfølghende resultatopgørelse, balance og noter.

Selskabets ledelse har iværksat en række tiltag til forbedring af selskabets drift. Der er budgetteret med underskud i 2015, men herefter forventes at den fremtidige drift vil give positive resultater. Won Holding ApS og søsterselskaber vil i mellemtiden stille den fornødne likviditet til rådighed til gennemførsel af den budgetterede drift for 2015. Moderselskabet træder tilbage med sit tilgodehavende på 2.204 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

Bruttotab

Bruttotab 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. Der afskrives ikke på grunde.

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.

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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.

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 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

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til dagsværdi. Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten ”værdireguleringer af ejendomme”.

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note		2014	2013
	Bruttotab	**-23.289**	**136.768**
2	Personaleomkostninger	-1.056.476	-1.195.923
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-361.090	-570.467
	Driftsresultat	**-1.440.855**	**-1.629.622**
3	Øvrige finansielle omkostninger	-67.400	-126.602
	Resultat før skat	**-1.508.255**	**-1.756.224**
4	Skat af årets resultat	344.664	339.517
	Årets resultat	**-1.163.591**	**-1.416.707**
	Forslag til resultatdisponering:		
	Disponeret fra overført resultat	-1.163.591	-1.416.707
	Disponeret i alt	**-1.163.591**	**-1.416.707**

Balance 31. december

Aktiver

Note		2014	2013
	Anlægsaktiver		
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	191.654	502.939
	Materielle anlægsaktiver i alt	191.654	502.939
7	Deposita	30.636	11.516
	Finansielle anlægsaktiver i alt	30.636	11.516
	Anlægsaktiver i alt	**222.290**	**514.455**
	Omsætningsaktiver		
	Fremstillede varer og handelsvarer	1.031.112	1.366.990
	Varebeholdninger i alt	1.031.112	1.366.990
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	375.478	539.184
	Udskudte skatteaktiver	983.503	738.439
	Andre tilgodehavender	29.759	28.721
	Periodeafgrænsningsposter	48.464	71.915
	Tilgodehavender i alt	1.437.204	1.378.259
	Likvide beholdninger	62.064	106.534
	Omsætningsaktiver i alt	**2.530.380**	**2.851.783**
	Aktiver i alt	**2.752.670**	**3.366.238**

Balance 31. december

Passiver

Note		2014	2013
	Egenkapital		
8	Virksomhedskapital	80.000	80.000
9	Overført resultat	-277.063	886.528
	Egenkapital i alt	**-197.063**	**966.528**
	Gældsforpligtelser		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	74.394	13.167
	Gæld til tilknyttede virksomheder	2.749.405	2.236.972
	Anden gæld	125.934	149.571
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.949.733	2.399.710
	Gældsforpligtelser i alt	**2.949.733**	**2.399.710**
	Passiver i alt	**2.752.670**	**3.366.238**

10 Eventualposter

Noter

		2014	2013

1. Forventninger til den fremtidige drift

Selskabets ledelse har iværksat en række tiltag til forbedring af selskabets drift. Der er budgetteret med underskud i 2015, men herefter forventes at den fremtidige drift vil give positive resultater. Won Holding ApS og søsterselskaber vil i mellemtiden stille den fornødne likviditet til rådighed til gennemførsel af den budgetterede drift for 2015. Moderselskabet træder tilbage med sit tilgodehavende på 2.204 t.kr.

2. Personaleomkostninger

	2014	2013
Lønninger og gager	1.020.487	1.142.306
Andre omkostninger til social sikring	7.140	10.140
Personaleomkostninger i øvrigt	28.849	43.477
	1.056.476	**1.195.923**
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	3	5

3. Øvrige finansielle omkostninger

	2014	2013
Renter, tilknyttede virksomheder	67.109	124.746
Andre renteomkostninger	291	1.856
	67.400	**126.602**

4. Skat af årets resultat

	2014	2013
Årets regulering af udskudt skat	-344.664	-339.517
	-344.664	**-339.517**

		31/12 2014	31/12 2013
5.	**Goodwill**		
	Kostpris 1. januar 2014	0	195.000
	Afgang i årets løb	0	-195.000
	Kostpris 31. december 2014	**0**	**0**
	Af- og nedskrivninger 1. januar 2014	0	-25.536
	Årets af-/nedskrivninger	0	-169.464
	Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	0	195.000
	Af- og nedskrivninger 31. december 2014	**0**	**0**
	Regnskabsmæssig værdi 31. december 2014	**0**	**0**
6.	**Andre anlæg, driftsmateriel og inventar**		
	Kostpris 1. januar 2014	1.083.062	975.003
	Tilgang i årets løb	49.805	224.853
	Afgang i årets løb	0	-116.793
	Kostpris 31. december 2014	**1.132.867**	**1.083.063**
	Af- og nedskrivninger 1. januar 2014	-580.123	-295.914
	Årets af-/nedskrivninger	-361.090	-340.334
	Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	0	56.124
	Af- og nedskrivninger 31. december 2014	**-941.213**	**-580.124**
	Regnskabsmæssig værdi 31. december 2014	**191.654**	**502.939**
7.	**Deposita**		
	Kostpris 1. januar 2014	11.516	66.723
	Tilgang i årets løb	19.120	7.793
	Afgang i årets løb	0	-63.000
	Kostpris 31. december 2014	**30.636**	**11.516**
	Regnskabsmæssig værdi 31. december 2014	**30.636**	**11.516**

		31/12 2014	31/12 2013
8.	**Virksomhedskapital**		
	Virksomhedskapital 1. januar 2014	80.000	80.000
		80.000	**80.000**
9.	**Overført resultat**		
	Overført resultat 1. januar 2014	886.528	-1.196.765
	Årets overførte overskud eller underskud	-1.163.591	-1.416.707
	Koncerntilskud	0	3.500.000
		-277.063	**886.528**

10. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Won Holding ApS som administrationsselskab og hæfter fra og med regn·skabs·året 2012 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.