



Tlf.: 39 15 52 00
koebenhavn@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Havneholmen 29
DK-1561 København V
CVR-nr. 20 22 26 70

W DISTRIBUTION APS
KATTEGATVEJ 40, 2150 NORDHAVN
ÅRSRAPPORT
2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 22. juli 2016

Lars Green Wiberg

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæringer.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-12
Anvendt regnskabspraksis.....	13-14

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabets	W Distribution ApS Kattegatvej 40 2150 Nordhavn
	CVR-nr.: 32 64 68 08
	Stiftet: 2. december 2009
	Hjemsted: København
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Lars Green Wiberg
Revisor	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 1561 København V

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for W Distribution 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 22. juli 2016

Direktion:

Lars Green Wiberg

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i W Distribution ApS

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for W Distribution ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i selskabet, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Forbehold

Grundlag for konklusion med forbehold

Vi tager forbehold for værdiansættelsen af varelageret og tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, der i balancen er indregnet til 3.300 t.kr. Lageret og tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser er efter vores opfattelse værdiansat 0-500 t.kr. for højt, idet der ikke er foretaget tilstrækkelig nedskrivning på ukurante varer samt hensættelse til tab på debitorer. Efter indregning af skatteeffekten heraf er årets resultat og egenkapitalen angivet 0-400 t.kr. for højt.

Konklusion med forbehold

På grundlag af det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra indvirkningerne af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, giver et retvisende billede af selskabet aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabet aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysning vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henvise til omtale i årsregnskabets note vedrørende usikkerhed ved going concern. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerheden.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

ERKLÆRINGER I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henlede opmærksomheden på, at selskabets ledelse ikke har overholdt årsregnskabslovens krav om, at årsrapporten skal indsendes til Erhvervsstyrelsen inden for den i årsregnskabsloven fastsatte tidsfrist på 5 måneder, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 22. juli 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Carsten Madsen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er agentur med modeartikler samt afvikling af engrossalg.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er usikkerhed ved indregning og måling vedr. debitorer, varelager og skatteaktiv.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er som forventet, bortset fra en nedskrivning på varelageret på tkr. 380, som udgør en væsentlig andel af årets underskud.

Egenkapitalen forventes reetableret ved fremtidig overskud og/eller kapitaltilskud fra moderselskab.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Særlige risici

Selskabet forventer at opretholde den kortfristede gæld i al væsentlighed frem til 31. december 2016, samt forventer at reducere varelager og debitorer væsentlig i 2016 og 2017.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2015 kr.	2014 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		1.555.720	2.254.178
Personaleomkostninger.....	1	-1.887.348	-1.932.920
Af- og nedskrivninger.....		-17.437	-12.389
DRIFTSRESULTAT		-349.065	308.869
Andre finansielle indtægter.....		2.352	9.427
Andre finansielle omkostninger.....		-251.055	-250.694
RESULTAT FØR SKAT		-597.768	67.602
Skat af årets resultat.....	2	113.382	-23.400
ÅRETS RESULTAT		-484.386	44.202
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Anvendt af tidligere års overskud.....		-484.386	44.202
I ALT		-484.386	44.202

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2015 kr.	2014 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		9.937	19.209
Indretning af lejede lokaler.....		29.539	37.704
Materielle anlægsaktiver.....	3	39.476	56.913
ANLÆGSAKTIVER.....		39.476	56.913
Handelsvarer.....		2.010.318	2.127.301
Varebeholdninger.....		2.010.318	2.127.301
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		1.302.121	2.858.386
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		158.075	35.917
Udsudte skatteaktiver.....		146.582	33.200
Andre tilgodehavender.....		129.027	84.253
Periodeafgrænsningsposter.....		26.446	57.778
Tilgodehavender.....		1.762.251	3.069.534
Likvide beholdninger.....		6.424	8.911
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		3.778.993	5.205.746
AKTIVER.....		3.818.469	5.262.659

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2015 kr.	2014 kr.
Anpartskapital.....		125.000	125.000
Overført overskud.....		-155.945	328.441
EGENKAPITAL.....		-30.945	453.441
Gæld til pengeinstitutter.....		3.035.874	2.796.151
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		326.427	752.873
Anden gæld.....	4	487.113	1.260.194
Kortfristede gældsforpligtelser.....		3.849.414	4.809.218
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		3.849.414	4.809.218
PASSIVER.....		3.818.469	5.262.659
Eventualposter mv.	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		
Going concern	7		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	8		

NOTER

	2015 kr.	2014 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Løn og gager.....	1.856.668	1.888.158	
Omkostninger til social sikring.....	30.680	44.762	
	1.887.348	1.932.920	
Skat af årets resultat			2
Regulering af udskudt skat.....	-113.382	23.400	
	-113.382	23.400	
Materielle anlægsaktiver			3
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. januar 2015.....	46.358	40.821	
Kostpris 31. december 2015.....	46.358	40.821	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015.....	27.149	3.117	
Årets afskrivninger	9.272	8.165	
Af- og nedskrivninger 31. december 2015.....	36.421	11.282	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.....	9.937	29.539	
Anden gæld			4
Eventualposter mv.			5
Operationel leasing: Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en samlet årlig leasingydelse på i alt 101 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på henholdsvis 14 og 13 måneder og en samlet restleasingydelse på 114 t.kr.			
Andre forhold			
Der er en tvist vedrørende en leverandør med t.kr. 148. Ledelsen forventer ikke det vil medføre en væsentlig udgift for selskabet.			
<i>Hæftelse i sambeskatningen</i>			
Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.			
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for G & W Holding ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.			
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			6
Selskabet har deponeret skadeløsbrev (virksomhedspant) på i alt 2.000 tkr. til sikkerhed for bankgæld med sikkerhed i selskabets debitorer, varelagre, goodwill, patenter og rettigheder.			

NOTER**Note****Going concern**

7

Selskabet forventer at opretholde den kortfristede gæld i al væsentlighed frem til 31. december 2016, samt forventer at reducere varelager og debitorer væsentlig i 2016 og 2017.

Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling

8

Der er usikkerhed ved indregning og måling vedr. debitorer, varelager og skatteaktiv.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for W Distribution ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til 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 mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

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

Fortjeneste eller tab ved salg 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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationseværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat 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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.