



Revisionsfirmaet Westergaard

Godkendte revisorer
Cand.merc.aud.
Statsautoriseret
Registreret

IW Handel & Service ApS

Strandkrogen 12
2670 Greve

CVR nr.: 38 75 85 86

Årsrapport for 2017

1. regnskabsår

Generalforsamling

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den *16* 2018.

Dirigent: 

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Revisors erklæring om opstilling af årsrapport	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 1. januar til 31. december	8
Balance pr. 31. december	9
Noter	11

Selskabsoplysninger

Selskabet	IW Handel & Service ApS Strandkrogen 12 2670 Greve
	E-mail: william@feely.dk
	CVR nr.: 38 75 85 86
	Stiftet: 29. juni 2017
	Hjemsted: Greve
	Regnskabsår: 1. januar til 31. december
Direktion	Howard William Feely
Koncernforhold	Selskabet er et 100% ejet datterselskab af: IW Holding ApS, Strandkrogen 12, 2670 Greve
Revisor	Revisionsfirmaet Westergaard Godkendt Revisionsanpartsselskab Søndergade 7 4130 Viby Sj. www.reviwest.dk

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2017 for IW Handel & Service ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Den valgte praksis anses for hensigtsmæssig og de udøvede regnskabsmæssige skøn for forsvarlige.

Årsregnskabet giver derfor efter ledelsens opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultat.

Ledelsesberetningen indeholder efter ledelsens opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som den omhandler.

Ledelsen anser fortsat betingelserne for fravalg af revision for opfyldte.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Greve, den 24. maj 2018

I direktionen

Howard William Feely

Revisors erklæring om opstilling af årsrapport

Til den daglige ledelse i IW Handel & Service ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for IW Handel & Service ApS for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De 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 vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - Danske revisorer's Etiske 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 opstilling af årsregnskabet, er Deres 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, De 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.

Viby, den 24. maj 2018

Revisionsfirmaet Westergaard
Godkendt Revisionsanpartsselskab
CVR-nummer 35 98 93 15



Sven Westergaard
Cand. merc. aud.
Reg. revisor
mne539

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er udlejning af ejendom.

Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsregnskabet er ikke påvirket af væsentlige ændringer i aktiviteter eller økonomiske forhold.

Selskabets resultat udviser et overskud, som selskabets ledelse vurderer som tilfredsstillende.

Selskabets ledelse forventer et positivt resultat for det kommende år.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsregnskabet.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten indeholder ikke sammenligningstal, idet det er selskabets første regnskabsår.

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 og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og når 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 gældsforpligtelser måles efterfølgende til amortiseret kostpris.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Resultatopgørelsen er opstillet artsopdelt.

Indtægter og omkostninger er periodiseret, således at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

Nettoomsætningen

Nettoomsætning ved udlejning af ejendom indregnes i resultatopgørelsen efter faktureringsprincippet.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, bildrift, lokaler, administration mv.

Anvendt regnskabspraksis

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne nettoomsætning, vareforbrug herunder omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og ændring i varebeholdninger, andre eksterne omkostninger samt andre driftsindtægter.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering af værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Under hensatte forpligtelser er der afsat udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem skattemæssige og regnskabsmæssige saldi.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt under-skud, 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 nettorealiseringsværdi.

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede selskaber. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til skattemyndighederne.

Investeringsjendomme

Investeringsjendomme måles ved første indregning til kostpris. I efterfølgende perioder måles investeringsejendomme til dagsværdi. Ændringer i dagsværdi indregnes i resultatopgørelsen.

Vurderingen til dagsværdi sker på grundlag af en økonomisk beregning af ejendommens forventede rentabilitet baseret på budgetteret lejeindtægt, anslåede udgifter til skatter, drift og vedligeholdelse m.v. samt et skønnet markedsbestemt afkastkrav. I beregningen for indeværende år er anvendt afkastkrav på 9% p.a. afhængig af beliggenhed, vedligeholdelsesstand osv. Afkast opgøres til et normal-år, hvor der tages højde for lejekontraktens løbetid, lejens størrelse, lejers soliditet, forventet tomgang og ejendommens vedligeholdelsesstand. Gælden i ejendommene indregnes til amortiseret kostpris.

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende måles gældsforpligtelserne til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

Resultatopgørelse for 1. januar til 31. december

<u>Note</u>	2017 kr.
Bruttofortjeneste	2.088.385
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme	209.000
Finansielle omkostninger	<u>-770.881</u>
Finansielle poster i alt	<u>-561.881</u>
Resultat før skat	1.526.504
1 Skat af årets resultat	<u>-331.977</u>
Årets resultat	<u><u>1.194.527</u></u>
Forslag til resultatdisponering	
Udbytte	200.000
Overført resultat	<u>994.527</u>
Disponeret i alt	<u><u>1.194.527</u></u>

Balance pr. 31. december

Aktiver

<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
1 Grunde og bygninger	<u>66.029.000</u>
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>66.029.000</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>66.029.000</u>
Andre tilgodehavender	<u>242.552</u>
Tilgodehavender i alt	<u>242.552</u>
Likvide beholdninger	<u>23.703</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>266.255</u>
Aktiver i alt	<u><u>66.295.255</u></u>

Balance pr. 31. december

Passiver

<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Selskabskapital	50.000
Overkurs ved emission	28.978.163
Overført resultat	994.527
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>200.000</u>
3 Egenkapital i alt	<u>30.222.690</u>
Hensættelse til udskudt skat	<u>7.009.932</u>
Hensatte forpligtelser i alt	<u>7.009.932</u>
Gæld til realkreditinstitutter	<u>21.341.347</u>
4 Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>21.341.347</u>
4 Kortfristet del af de langfristede gældsforpligtelser	2.600.000
Modtagne forudbetalinger fra kunder	498.269
Leverandører af varer og tjenesteydelser	362.731
Anden gæld	2.338.066
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	<u>1.922.220</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>7.721.286</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>29.062.633</u>
Passiver i alt	<u>66.295.255</u>
5 Eventualforpligtelser	
6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	

Noter

<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
1 <u>Skat af årets resultat</u>	
Årets regulering af udskudt skat	<u>331.977</u>
	<u>331.977</u>
2 <u>Investeringsejendomme</u>	
Kostpris pr. 1. januar	66.029.000
Tilgang i årets løb	0
Afgang i årets løb	<u>0</u>
<u>Kostpris pr. 31. december</u>	<u>66.029.000</u>
Værdireguleringer pr. 1. januar	0
Årets værdiregulering	0
Værdireguleringer på afhændede aktiver	<u>0</u>
<u>Værdireguleringer pr. 31. december</u>	<u>0</u>
<u>Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december</u>	<u>66.029.000</u>

Måling til dagsværdi foretages for hver enkelt ejendom med udgangspunkt i ejendommens budget for det kommende drifts år, korrigeret for udsving, der har karakter af enkeltstående hændelser. Med udgangspunkt heri anvendes en afkastbaseret model, som p.t. anses for mest velegnet til værdiansættelsen.

Den anvendte afkastmodel, der har været brugt konsistent gennem mange år, indeholder årlige lejeindtægter, driftsomkostninger samt ind- og udvendig vedligeholdelse mv.

Afkastprocenten fastsættes på grundlag af dels udviklingen i markedsforholdene for den pågældende ejendomstype og ejendommens beliggenhed, dels erfaringer ved finansiering, køb og salg, og dels ændringer i- og vurderinger af - den enkelte ejendoms forhold.

For konstateringen af udviklingen i markedsforholdene anvendes data fra de større ejendomsvirksomheder med lokal kendskab.

Målingen af selskabets ejendomme har i 2017 resulteret i en samlet dagsværdiregulering på kr. 209.00. Ejendommene er værdiansat til et gennemsnitlig afkast på 9% samme som ved stiftelsen.

Noter

<u>Note</u>	2017 <u>kr.</u>
3 <u>Egenkapital</u>	
Selskabskapital	
Selskabskapital pr. 1. januar	<u>50.000</u>
	<u>50.000</u>
Overkurs ved emission	
Overkurs ved emission pr. 1. januar	<u>28.978.163</u>
	<u>28.978.163</u>
Overført resultat	
Overført af årets resultat	<u>994.527</u>
	<u>994.527</u>
Forslag til udbytte for regnskabsåret	
Henlagt til udbytte pr. 1. januar	0
Udbetalt udbytte	0
Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>200.000</u>
	<u>200.000</u>
4 <u>Gældsforpligtelser</u>	
Gæld til realkreditinstitutter	<u>23.941.347</u>
	<u>23.941.347</u>
Forpligtelser der forfalder inden for 1 år	
Gæld til realkreditinstitutter	<u>2.600.000</u>
	<u>2.600.000</u>
Forpligtelser der forfalder efter 5 år	
Gæld til realkreditinstitutter	<u>10.000.000</u>
	<u>10.000.000</u>

Noter

Note

5 **Eventualforpligtelser**

Selskabet hæfter solidarisk med tilknyttede virksomheder for betaling af skat af sambeskatningsindkomsten. Koncernens samlede forpligtigelse fremgår af IW Holding ApS.

6 **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for selskabets prioritetsgæld er der tinglyst pant i selskabets ejendomme. Herudover er der i ejendommene tinglyst ejerpantebrev på t.kr. 1.500, der ligger til sikkerhed for selskabets bankengagement.

Den regnskabsmæssige værdi af ejendommen udgør pr. balancedagen t.kr. 66.029.