

WH Invest ApS

Hjemstedsadresse: Slotsmarken 11, 1. sal, 2970 Hørsholm

CVR-nummer 21 10 42 05

Årsrapport 2017

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2017

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. marts 2018

Allan Bo Winkel Hansen
dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	1
Hoved- og nøgletal	2
Ledelsesberetning	3
Ledelsespåtegning	4
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	5
Regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter til årsregnskabet	13

Selskabsoplysninger

Selskabet	WH Invest ApS Slotsmarken 11, 1. sal 2970 Hørsholm Hjemstedskommune: Hørsholm
Direktion	Allan Bo Winkel Hansen
Stiftelsesdato	15. august 1998
Regnskabsår	1. januar - 31. december

Hoved- og nøgletal

Hovedtal i t.kr.	2017	2016	2015	2014	2013
Bruttofortjeneste	827	740	682	1.291	608
Resultat af primær drift	488	276	296	647	371
Finansielle poster, netto	-16	-22	-8	-11	-12
Resultat før skat	472	255	288	693	396
Årets resultat	337	196	220	522	293
Anlægsaktiver	0	0	0	0	0
Omsætningsaktiver	1.531	1.254	981	1.490	1.265
Aktiver i alt	1.531	1.254	981	1.490	1.265
Selskabskapital	125	125	125	125	125
Egenkapital	837	719	523	1.103	1.081
Hensatte forpligtelser	0	0	0	0	3
Langfristet gæld	0	0	0	0	0
Kortfristet gæld	693	535	458	387	181
Passiver i alt	1.531	1.254	981	1.490	1.265
Nøgletal i %					
Bruttomargin	53,2	51,9	59,1	72,9	52,5
Overskudsgrad	31,4	19,4	25,7	36,5	32,0
Afkastningsgrad	31,9	22,0	30,2	43,4	29,3
Likviditetsgrad	220,8	234,4	214,1	384,8	697,9
Soliditetsgrad	54,7	57,3	53,3	74,0	85,4
Forrentning af egenkapitalen	43,4	31,6	42,1	47,8	28,3
Antal medarbejdere	1	1	1	1	1

Forklaring af nøgletal

Bruttomargin:	Bruttoresultat x 100 / Nettoomsætning
Overskudsgrad:	Resultat af primær drift x 100 / Nettoomsætning
Afkastningsgrad:	Resultat af primær drift x 100 / Samlede aktiver
Likviditetsgrad:	Omsætningsaktiver x 100 / Kortfristet gæld
Soliditetsgrad:	Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver
Forrentning af egenkapitalen:	Årets resultat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter har været at udøve investeringsrådgivning og virksomhed, der er accessorisk hertil.

Væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Der har i året ikke været væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold.

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2017 for WH Invest 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Direktionen anser betingelser for at undlade revision for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 23. marts 2018.

Direktion

Allan Bo Winkel Hansen

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i WH Invest ApS:

Vi har opstillet årsregnskabet for WH Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 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 revisors 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 opstillingen 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.

Helsingør, den 23. marts 2018
Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s
Kongevejen 3, 3000 Helsingør - CVR nummer 33 24 17 63

Jesper Fenger Smidt
statsautoriseret revisor
mne31476

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for WH Invest ApS for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder. Herudover har ledelsen valgt at følge visse af reglerne fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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 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 forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjenesten

Bruttofortjenesten indeholder årets nettoomsætning fratrasket hertil medgået direkte omkostninger samt fradrag af andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning omfatter honorarer fra finansiell rådgivning overfor såvel inden- som udenlandske kunder. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Direkte omkostninger omfatter omkostninger i form af fremmed arbejde der er medgået til at opnå årets omsætning.

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrasket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, transaktioner i fremmed valuta og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

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 dets moderselskab, Winkel Hansen Holding ApS der fungerer som administrationsselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen med moderselskabet fordeles på såvel overskud- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disse skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Regnskabspraksis

Balancen

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde ud fra færdiggørelsesgraden.

Færdiggørelsesgraden opgøres på grundlag af andelen af de afholdte sagsomkostninger i forhold til sagens forventede, samlede omkostninger.

Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger. Hensættelse til tab indregnes dog under hensatte forpligtelser.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der 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.

Likvider

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

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.

Skyldig skat og udskudt skat

Selskabet er sambeskattet med sit moderselskab Winkel Hansen Holding ApS. Selskabsskat indregnes i balancen under 'Skyldig selskabsskat' eller 'Tilgodehavende selskabsskat'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsметode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskætningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Regnskabspraksis

Skyldig skat og udskudt skat (fortsat)

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%.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note		2017	2016
	Bruttofortjeneste	827.455	739.879
1	Personaleomkostninger	339.186	463.746
	Resultat af primær drift	488.269	276.133
	Finansielle indtægter	21	452
	Finansielle omkostninger	15.838	21.980
	Resultat før skat	472.452	254.605
2	Skat af årets resultat	135.013	58.307
	Årets resultat	337.439	196.298
	Resultatdisponering:		
	Udbytte for regnskabsåret	337.439	218.820
	Overført til overført resultat	0	-22.522
	Disponeret	337.439	196.298

Balance 31. december

Aktiver

Note	2017	2016
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	30.763	2.656
Igangværende arbejder for fremmed regning	272.790	236.986
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.147.216	933.004
Andre tilgodehavender	63.975	80.452
Periodeafgrænsningsposter, aktiver	15.996	750
Tilgodehavender	1.530.740	1.253.848
Likvide beholdninger	21	5
Omsætningsaktiver	1.530.761	1.253.853
Aktiver i alt	1.530.761	1.253.853

Balance 31. december

Passiver

Note		2017	2016
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Overført resultat	375.000	375.000
	Foreslået udbytte	337.439	218.820
3	Egenkapital	837.439	718.820
	Kreditinstitutter i øvrigt	235.664	412.303
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	16.257	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	266.250	0
	Skyldig selskabsskat	106.155	58.307
	Anden gæld	67.996	62.673
	Periodeafgrænsningsposter, passiver	1.000	1.750
	Kortfristet gæld	693.322	535.033
	Gæld i alt	693.322	535.033
	Passiver i alt	1.530.761	1.253.853
4	Leasing- og lejeforpligtelser		
5	Eventualforpligtelser		

Noter til årsregnskabet

	2017	2016	
1			
Personaleomkostninger			
Lønninger og gager	242.121	408.990	
Pensioner	96.757	53.124	
Andre omkostninger til social sikring	308	1.632	
Personaleomkostninger i alt	339.186	463.746	
Gennemsnitligt antal medarbejdere	1	1	
2			
Selskabsskat			
Aktuel skat af årets resultat	106.155	58.307	
Skat vedrørende tidligere år	28.858	0	
	135.013	58.307	
3			
Egenkapital			
	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået Udbytte
Egenkapital 1. januar	125.000	375.000	218.820
Udbetalt udbytte	0	0	-218.820
Årets resultat	0	0	337.439
Egenkapital 31. december	125.000	375.000	337.439

4 Leasing- og lejeforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle lejeaftaler for følgende beløb:
Huslejeforpligtelse udgør t.kr. 12 i tiden indtil 28. februar 2018.

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler for følgende beløb:
Leasingforpligtelse udgør t.kr. 30 i tiden indtil 31. marts 2018.

Noter til årsregnskabet

5 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Winkel Hansen Holding ApS som administrationsselskab samt med øvrige danske tilknyttede virksomheder. Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af kildeskatter og selskabsskatter.