

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling den 29. maj 2013.



---

Søren Larsen  
Dirigent

**W Distribution ApS**  
CVR-nr. 32 64 68 08

**Årsrapport**

**2012**



**B a a g ø e | S c h o u**  
statsautoriseret revisionsaktieselskab



## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	3
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	5
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2012</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13



## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2012 for W Distribution ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København Ø, den 27. maj 2013

**Direktion**



Lars Green Wiberg



## Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

### Til kapitalejeren i W Distribution ApS

Vi har revideret årsregnskabet for W Distribution ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, 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 påtegning på årsregnskabet

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210, stk. 1, ydet et lån til selskabets direktør/ultimate kapitalejer, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Frederiksberg, den 27. maj 2013

### Baagø | Schou

statsautoriseret revisionsaktieselskab



Søren Larsen

statsautoriseret revisor



## Selskabsoplysninger

### Selskabet

W Distribution ApS  
Rosenvængets Allé 8, st. tv.  
2100 København Ø

CVR-nr.: 32 64 68 08  
Hjemsted: København  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

### Direktion

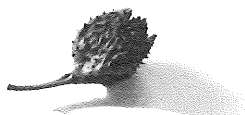
Lars Green Wiberg

### Revision

Baagø | Schou  
statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Martinsvej 7-9  
1926 Frederiksberg C

### Modervirksomhed

G & W Holding ApS, København



## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for W Distribution 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.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

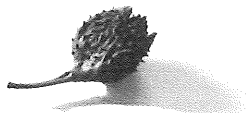
Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

### 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.

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

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.



## Anvendt regnskabspraksis

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten "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.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

#### 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 af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte 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).



## Anvendt regnskabspraksis

### Balancen

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

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 år

Aktiver med en kostpris på under 12 tkr. pr. enhed indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

#### Nedskrivning på anlægsaktiver

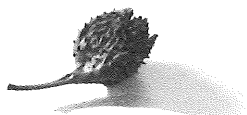
Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

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 efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.



## Anvendt regnskabspraksis

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.

### Selskabsskat 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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter W Distribution ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for kildeskatte 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, 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 i de respektive lande, der med balance-dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.



## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	2012 kr.	2011 tkr.
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>1.564.221</b>	<b>1.754</b>
2 Personaleomkostninger	-1.432.623	-1.488
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-13.630	-5
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>117.968</b>	<b>261</b>
Andre finansielle indtægter	18.274	63
3 Andre finansielle omkostninger	-194.868	-183
<b>Resultat før skat</b>	<b>-58.626</b>	<b>141</b>
4 Skat af årets resultat	43.500	-71
<b>Årets resultat</b>	<b>-15.126</b>	<b>70</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	0	70
Disponeret fra overført resultat	-15.126	0
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-15.126</b>	<b>70</b>



## Balance 31. december

<b>Aktiver</b>		2012	2011
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>tkr.</u>
<b>Anlægsaktiver</b>			
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	50.734	48
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>50.734</u>	<u>48</u>
	Andre tilgodehavender	134.228	132
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>134.228</u>	<u>132</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>184.962</u></b>	<b><u>180</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	1.665.416	700
	Forudbetalinger for varer	<u>145.587</u>	<u>945</u>
	Varebeholdninger i alt	<u>1.811.003</u>	<u>1.645</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.524.750	1.994
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	36.491	0
	Udskudt skatteaktiv	43.500	0
	Andre tilgodehavender	718.581	625
6	Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	88.932	53
	Periodeafgrænsningsposter	<u>14.695</u>	<u>18</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>2.426.949</u>	<u>2.690</u>
	Likvide beholdninger	<u>14.014</u>	<u>13</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>4.251.966</u></b>	<b><u>4.348</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>4.436.928</u></b>	<b><u>4.528</u></b>

**Balance 31. december****Passiver**

<u>Note</u>	2012 kr.	2011 tkr.
<b>Egenkapital</b>		
7 Selskabskapital	125.000	125
7 Overført resultat	264.061	279
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>389.061</b>	<b>404</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til pengeinstitutter	3.121.751	2.002
Leverandører af varer og tjenesteydelser	651.690	1.739
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	72
Anden gæld	274.426	311
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	4.047.867	4.124
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>4.047.867</b>	<b>4.124</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>4.436.928</b>	<b>4.528</b>

8 **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**9 **Eventualposter**



## Noter

### 1. Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er agenturhandel med tekstiler.

	2012 kr.	2011 tkr.
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	1.405.166	1.463
Andre omkostninger til social sikring	27.457	25
	<u>1.432.623</u>	<u>1.488</u>
<b>3. Andre finansielle omkostninger</b>		
Renter, tilknyttede virksomheder	1.949	3
Andre renteomkostninger	192.919	180
	<u>194.868</u>	<u>183</u>
<b>4. Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	71
Årets regulering af udskudt skat	-43.500	0
	<u>-43.500</u>	<u>71</u>



## Noter

### 5. Materielle anlægsaktiver

	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.</b>
	<u>                    </u>
Kostpris 1. januar 2012	55.483
Tilgang	16.000
Afgang	<u>0</u>
<b>Kostpris 31. december 2012</b>	<b><u>71.483</u></b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2012	7.119
Årets af- og nedskrivninger	<u>13.630</u>
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2012</b>	<b><u>20.749</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012</b>	<b><u>50.734</u></b>

### 6. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210, stk. 1, ydet lån til ledelsen på i alt 88.932 kr. inkl. tilskrevne renter. Lånet er forrentet i henhold til lovens krav og fuldt indfriet efter regnskabsårets udløb.

### 7. Egenkapital

	<b>Selskabs- kapital kr.</b>	<b>Overført resultat kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>
Egenkapital 1. januar 2012	125.000	279.187	404.187
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>-15.126</u>	<u>-15.126</u>
<b>Egenkapital 31. december 2012</b>	<b><u>125.000</u></b>	<b><u>264.061</u></b>	<b><u>389.061</u></b>

### 8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har deponeret skadesløsbrev (virksomhedspant) på i alt 2.000 tkr. til sikkerhed for bankgæld med sikkerhed i selskabets debitorer, varelagre, goodwill, patenter og rettigheder.



## Noter

### 9. Eventualposter

#### Operationel leasing

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler, hvor der ultimo regnskabsåret resterer ydelser på i alt 40 tkr. Heraf forfalder 37 tkr. inden for ét år, mens 0 tkr. forfalder om mere end 5 år.