

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2015

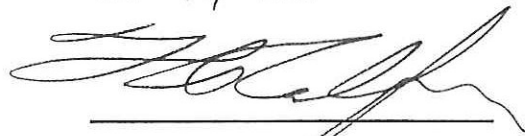
WIIK & CO. A/S

Smedeland 6

2600 Glostrup

CVR-nr. 20 25 29 44

Godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling,  
den 20/4 2016



Henrik THABITZON

Dirigentens navn tillige med blokbogstaver

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2-3
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5-6
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7-13
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015	14
Balance pr. 31. december 2015	15-16
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2015	17
Noter	18-24

**Selskab**

Wiik & Co. A/S  
Smedeland 6  
2600 Glostrup

CVR-nummer 20 25 29 44

18. regnskabsår

Hjemsted:            Albertslund

**Koncernregnskab**

Thalbitzer Holding ApS  
Smedeland 6  
2600 Glostrup

**Direktion**

Henrik Thalbitzer

**Bestyrelse**

Rasmus Wiik  
Henrik Thalbitzer  
Anne Wiik

**Revision**

**info**revision  
statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Buddingevej 312  
2860 Søborg  
CVR-nr. 19263096

Lars Chr. Aaskov, statsautoriseret revisor  
Per Jensen, statsautoriseret revisor  
Özgür Atan, revisor, cand.merc.aud.

**Hovedaktivitet**

Wiik & Co. A/S' hovedaktivitet består i lighed med tidligere år i import og engroshandel med fødevarer.

**Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret et resultat på t.kr. 2.302. Årets resultat har indfriet de forventninger, der var stillet til året.

**Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der er ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 31. december 2015.

**Den forventede udvikling**

For næste regnskabsår forventes et tilfredsstillende resultat.

**Særlige risici**

Virksomhedens aktiviteter er fordelt på en række kundesegmenter. Det vurderes derfor ikke at udgøre nogen betydende risiko for virksomhedens indtjeningsevne, hvis enkelte kunder mistes.

Virksomheden er som følge af sin almindelige drift eksponeret over for ændringer i valutakurser og renteniveau. Det er virksomhedens politik ikke at foretage aktiv spekulation i finansielle kontrakter. Den finansielle styring retter sig derfor alene mod styring af allerede påtagne finansielle risici.

Vareindkøb afregnes hovedsageligt i DKK, EURO og USD. Der foretages delvis afdækning af kursrisiko ved afregning i USD ved at indgå terminkontrakter.

Renterisikoen på selskabets langfristede gæld afdækkes ikke.

## Hoved- og nøgletal

Beløb i tkr.	2015	2014	2013	2012	2011
<b>Resultatopgørelse</b>					
Bruttofortjeneste	9.985	12.660	9.626	9.245	11.589
Resultat af primær drift	3.405	5.333	2.837	2.465	4.892
Resultat af finansielle poster	-388	-684	-549	-609	-527
Årets resultat	2.302	3.473	1.695	1.457	3.202
<b>Balance</b>					
Balancesum	28.181	36.904	33.792	34.944	37.282
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-151	55	36	913	0
Investeret kapital	19.532	29.203	26.890	27.534	30.613
Egenkapital	11.159	11.903	9.829	10.091	11.918
<b>Nøgletal</b>					
Afkast af investeret kapital	13,97	19,02	10,43	8,48	17,77
Soliditetsgrad	39,60	32,25	29,09	28,88	31,97
Forrentning af egenkapital	19,96	31,96	17,01	13,24	27,36

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for Wiik & Co. A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

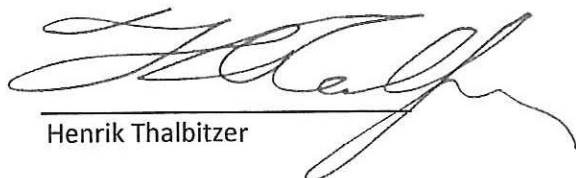
Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

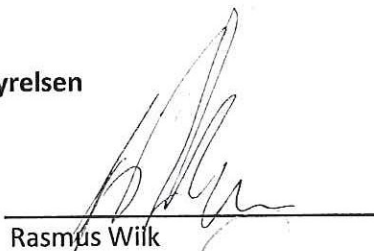
Glostrup, den 29. marts 2016

**I direktionen**

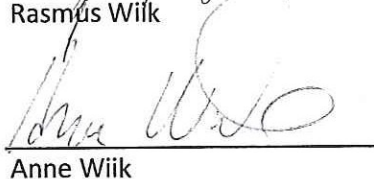


Henrik Thalbitzer

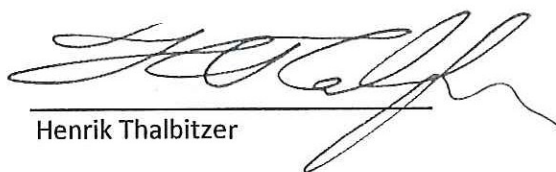
**I bestyrelsen**



Rasmus Wiik



Anne Wiik



Henrik Thalbitzer

## Til kapitalejerne i Wiik & Co. A/S

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Wiik & Co. A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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.

### Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### 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.

Søborg, den 29. marts 2016

inforevision

statsautoriseret revisionsaktieselskab

(CVR-nr. 19263096)



Lars Chr. Aaskov  
statsautoriseret revisor



Per Jensen  
statsautoriseret revisor



Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse C for mellemstore virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

## GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

**VALUTAOMREGNING**

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valuta-positioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under andre finansielle indtægter og omkostninger.

**RESULTATOPGØRELSEN**

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

**Bruttofortjeneste**

Selskabet har foretaget et sammendrag af posterne "nettoomsætning", "ændring i lagre af færdigvarer/handelsvarer", andre driftsindtægter samt "eksterne omkostninger".

**Nettoomsætning**

Som indtægtskriterium anvendes faktureringskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets fakturerede omsætning. Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer/færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætningen måles til dagsværdien ekskl. moms og med fradrag af afgivne vare- og kunderabatter.

**Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder avance ved salg af anlægsaktiver.

**Eksterne omkostninger**

Eksterne omkostninger omfatter salgs-, administrations- og lokaleomkostninger.

**Personaleomkostninger**

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

**Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab.

**Skat af årets resultat og selskabsskat**

Skat af årets resultat udgør 23,5 % af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber med Thalbitzer Holding ApS som administrationselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskattelovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som sambeskatningsbidrag under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

**BALANCEN**

Balancen er opstillet i kontoform.

**AKTIVER****Immaterielle anlægsaktiver**

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Aktiverne afskrives lineært over deres forventede økonomiske brugstid:

Goodwill	5 år (færdigafskrevet)
----------	------------------------

Fortjeneste/tab ved salg er medtaget i resultatopgørelsen under bruttofortjeneste og andre driftsomkostninger.

**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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 materielle anlægsaktiver indgår endvidere indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på produktionsudstyr, som er anvendt ved fremstillingen af aktiverne.

Afskrivninger påbegyndes når aktiverne er klar til ibrugtagning. Aktiverne afskrives lineært over deres forventede brugstid:

Indretning af lejede lokaler	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Småanskaffelser under kr. 12.800 er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger.

Fortjeneste/tab ved salg eller udrangering er medtaget i resultatopgørelsen under bruttofortjeneste og andre driftsomkostninger.

**Værdiforringelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved de normale afskrivninger. Hvis dette er tilfældet, foretages der nedskrivning af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver til lavere genindvindingsværdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af forventet nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdi opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Årets nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostprisen for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

**PASSIVER****Egenkapital**

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

**Hensættelser til udskudt skat**

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

**Gæld til kreditinstitutter i øvrigt**

Gæld til kreditinstitutter indregnes til låneprovenuet på optagelsestidspunktet. Efterfølgende opgøres gæld til kreditinstitutter til amortiseret kostpris. Kurstab og låneomkostninger fordeles herved over lånets løbetid ved omregning til den effektive rente på optagelsestidspunktet.

**Afledte finansielle instrumenter**

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte instrumenter indgår i andre tilgodehavender, henholdsvis anden gæld.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelser for afdækning af forventede fremtidige transaktioner indregnes på egenkapitalen under overført resultat for så vidt angår den effektive del af afdækningen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen.

Resultater den afdækkede transaktion i et aktiv eller en forpligtelse, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen - fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen.

Resultater den afdækkede transaktion i et indtægt eller en omkostning, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor den afdækkede transaktion indregnes. Beløbet indregnes i samme post som den afdækkede transaktion.

**Gældsforpligtelser i øvrigt**

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

**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året samt selskabets likvider ved årets udgang.

Pengestrømme fra driftsaktivitet er opgjort som årets resultat reguleret for ikke likvide driftsposter betalte finansielle og ekstraordinære poster, selskabsskatter samt stigning og fald i varebeholdninger, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser, og andre ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter betalinger fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til kapitalejere.

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger samt driftskreditter hos kreditinstitutter, som indgår i selskabets likviditetsstyring.

**HOVED- OG NØGLETALSOVERSIGT**

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

Nøgletallene er beregnet således:

Afkast af investeret kapital =	$\frac{\text{Resultat af primær drift} * 100}{\text{Gns. investeret kapital}}$
Soliditetsgrad =	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} * 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Forrentning af egenkapital =	$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

\* Investeret kapital = Driftsmæssige immaterielle og materielle anlægsaktiver samt nettoarbejdskapital.

**RESULTATOPGØRELSE**

14

**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2015**

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
BRUTTOFORTJENESTE	9.985.178	12.659.931
1 Personalemkostninger	<u>-6.464.285</u>	<u>-7.035.702</u>
INDTJENINGSBIDRAG	3.520.893	5.624.229
5,6 Af- og nedskr. på materielle og immaterielle anlægsaktiver	-66.375	-277.510
5,6 Andre driftsomkostninger	<u>-49.676</u>	<u>-13.248</u>
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	3.404.842	5.333.471
2 Andre finansielle indtægter	2.278	0
3 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-390.255</u>	<u>-684.062</u>
RESULTAT FØR SKAT	3.016.865	4.649.409
4 Skat af årets resultat	<u>-715.001</u>	<u>-1.176.786</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>2.301.864</u></u>	<u><u>3.472.623</u></u>

**RESULTATDISPONERING**

Årets resultat foreslås disponeret således:

Overført resultat	301.864	472.623
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>2.000.000</u>	<u>3.000.000</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>2.301.864</u></u>	<u><u>3.472.623</u></u>



<u>Note</u>		<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
5	Goodwill	<u>0</u>	<u>0</u>
	IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>0</u>	<u>0</u>
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	135.530	378.896
6	Indretning af lejede lokaler	<u>58.753</u>	<u>84.538</u>
	MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>194.283</u>	<u>463.434</u>
7	Andre tilgodehavender	<u>216.755</u>	<u>215.151</u>
	FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>216.755</u>	<u>215.151</u>
	ANLÆGSAKTIVER	<u>411.038</u>	<u>678.585</u>
	Fremstillede varer og handelsvarer	18.815.139	23.940.411
	Forudbetalinger for varer	<u>1.223.222</u>	<u>482.493</u>
	VAREBEHOLDNINGER	<u>20.038.361</u>	<u>24.422.904</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	7.034.887	10.957.455
	Andre tilgodehavender	27.544	72.953
4	Udskudte skatteaktiver	<u>137.464</u>	<u>148.528</u>
	TILGODEHAVENDER	<u>7.199.895</u>	<u>11.178.936</u>
	LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>531.429</u>	<u>624.020</u>
	OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>27.769.685</u>	<u>36.225.860</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>28.180.723</u></u>	<u><u>36.904.445</u></u>

Note		<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
	Virksomhedskapital	1.500.000	1.500.000
	Overført resultat	7.659.322	7.402.867
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>2.000.000</u>	<u>3.000.000</u>
8	EGENKAPITAL	<u>11.159.322</u>	<u>11.902.867</u>
4	Hensættelser til udskudt skat	<u>0</u>	<u>0</u>
	HENSATTE FORPLIGTELSER	<u>0</u>	<u>0</u>
9	Ansvarlig lånekapital	<u>0</u>	<u>2.500.000</u>
	LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>0</u>	<u>2.500.000</u>
	Kreditinstitutter i øvrigt	8.524.737	14.138.061
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.251.184	2.163.292
	Gæld til tilknyttede virksomheder	29.922	457.327
4	Skyldigt sambeskatningsbidrag	703.937	1.192.913
	Anden gæld	<u>5.511.621</u>	<u>4.549.985</u>
	KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>17.021.401</u>	<u>22.501.578</u>
	GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>17.021.401</u>	<u>25.001.578</u>
	PASSIVER I ALT	<u><u>28.180.723</u></u>	<u><u>36.904.445</u></u>
10	Eventualforpligtelser		
11	Nærtstående parter		
12	Koncernforhold		

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
13 Årets resultat	2.301.864	3.472.623
Af- og nedskr. på materielle og immaterielle anlægsaktiver	66.375	277.510
13 Reguleringer	1.107.245	1.975.052
Ændring i varebeholdninger	4.384.543	-2.908.333
Ændring i tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.922.568	-270.642
Ændring i gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser	87.892	67.630
Andre ændringer i driftskapital	<u>-1.920.360</u>	<u>722.402</u>
 PENGESTRØMME FRA PRIMÆR DRIFT	 9.950.127	 3.336.242
 Renteindbetalinger og lignende	 2.278	 0
Renteudbetalinger og lignende	-390.255	-684.062
Betalt/refunderet selskabsskat	<u>-1.192.913</u>	<u>-596.763</u>
 PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET	 <u>8.369.237</u>	 <u>2.055.417</u>
 Køb af materielle anlægsaktiver	 -146.900	 -52.923
Salg af materielle anlægsaktiver	300.000	0
Køb/salg af finansielle anlægsaktiver	<u>-1.604</u>	<u>-1.924</u>
 PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET	 <u>151.496</u>	 <u>-54.847</u>
 Betalt udbytte	 <u>-3.000.000</u>	 <u>-1.500.000</u>
 PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET	 <u>-3.000.000</u>	 <u>-1.500.000</u>
 ÅRETS ÆNDRING I LIKVIDER	 5.520.733	 500.570
Likvider pr. 1/1 2015	<u>-13.514.041</u>	<u>-14.014.611</u>
 LIKVIDER PR. 31/12 2015	 <u><u>-7.993.308</u></u>	 <u><u>-13.514.041</u></u>
 Som kan specificeres således:		
 Likvide beholdninger	 531.429	 624.020
Kreditinstitutter i øvrigt (kortfristet)	<u>-8.524.737</u>	<u>-14.138.061</u>
 LIKVIDER PR. 31/12 2015	 <u><u>-7.993.308</u></u>	 <u><u>-13.514.041</u></u>

1	Personaleomkostninger	2015	2014
	Gager og lønninger	5.644.449	6.222.923
	Andre omkostninger til social sikring	744.115	731.078
	Personaleomkostninger i øvrigt	75.721	81.701
	I ALT	6.464.285	7.035.702

Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede har i regnskabsåret udgjort 14 mod 14 i sidste regnskabsår.

I henhold til årsregnskabslovens § 98 b, stk. 3 er gage til direktion og bestyrelse ikke oplyst.

2	Andre finansielle indtægter	2015	2014
	Finansielle indtægter i øvrigt	2.278	0
	I ALT	2.278	0

3	Øvrige finansielle omkostninger	2015	2014
	Finansielle omkostninger i øvrigt	390.255	684.062
	I ALT	390.255	684.062

4 Selskabsskat og udskudt skat

	Selskabsskat	Udskudt skat	Ifølge resultatopgørelsen	2014
Skyldig pr. 1/1 2015	1.192.913	-148.528	0	0
Refusion, sambeskatning	-1.192.913	0	0	0
Skat af årets resultat	<u>703.937</u>	<u>11.064</u>	<u>715.001</u>	<u>1.176.786</u>
SKYLDIG PR. 31/12 2015	<u><u>703.937</u></u>	<u><u>-137.464</u></u>		
SKAT AF ÅRETS RESULTAT			<u><u>715.001</u></u>	<u><u>1.176.786</u></u>
			<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
Den udskudte skat påhviler følgende aktiver og forpligtelser:				
Materielle anlægsaktiver			-54.964	-60.403
Kortfristede gældsforpligtelser			<u>-82.500</u>	<u>-88.125</u>
I ALT			<u><u>-137.464</u></u>	<u><u>-148.528</u></u>

5 Anlægs- og afskrivningsoversigt, immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill	I ALT	31/12 2014
Kostpris pr. 1/1 2015	1.425.800	1.425.800	1.425.800
Årets tilgang	0	0	0
Årets afgang	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
KOSTPRIS PR. 31/12 2015	<u>1.425.800</u>	<u>1.425.800</u>	<u>1.425.800</u>
Afskrivninger pr. 1/1 2015	1.425.800	1.425.800	1.425.800
Årets afskrivninger	0	0	0
Årets nedskrivninger	0	0	0
Af- og nedskrivn., afgang i året	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2015	<u>1.425.800</u>	<u>1.425.800</u>	<u>1.425.800</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2015	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>

6	Anlægs- og afskrivningsoversigt, materielle anlægsaktiver	Andre anlæg, driftsmateriel		I ALT	31/12 2014
		Indretning af lejede lokaler	og inventar		
	Kostpris pr. 1/1 2015	499.091	2.158.629	2.657.720	2.723.029
	Tilgang i året	0	146.900	146.900	52.923
	Afgang i året	0	-986.465	-986.465	-118.232
	KOSTPRIS PR. 31/12 2015	499.091	1.319.064	1.818.155	2.657.720
	Afskrivninger pr. 1/1 2015	414.553	1.779.733	2.194.286	2.021.760
	Årets afskrivninger	25.785	40.590	66.375	277.510
	Årets nedskrivninger	0	0	0	0
	Af- og nedskrivn., afgang i året	0	-636.789	-636.789	-104.984
	AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2015	440.338	1.183.534	1.623.872	2.194.286
	REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2015	58.753	135.530	194.283	463.434
	Salgspris, afgang	0	300.000	300.000	0
	Regnskabsmæssig værdi, afgang	0	-349.676	-349.676	-13.248
	FORTJENESTE/TAB VED SALG	0	-49.676	-49.676	-13.248

7 Anlægsoversigt, finansielle anlægsaktiver	I ALT	31/12 2014
Andre tilgodehavender (deposita)		
Kostpris pr. 1/1 2015	215.151	213.227
Tilgang i året	1.604	1.924
Afgang i året	0	0
<b>KOSTPRIS PR. 31/12 2015</b>	<b>216.755</b>	<b>215.151</b>
Opskrivninger pr. 1/1 2015	0	0
Årets opskrivninger	0	0
Opskrivninger, afgang i året	0	0
<b>OPSKRIVNINGER PR. 31/12 2015</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Nedskrivninger pr. 1/1 2015	0	0
Årets afskrivninger	0	0
Årets nedskrivninger	0	0
Nedskrivninger, afgang i året	0	0
<b>NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2015</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2015</b>	<b>216.755</b>	<b>215.151</b>

8 Egenkapital	31/12 2015	31/12 2014
Virksomhedskapital pr. 31/12 2015	1.500.000	1.500.000
Overført resultat pr. 1/1 2015	7.402.867	6.829.288
Dagsværdiregulering, 2015	-45.409	100.956
Overført af årets resultat	301.864	472.623
Overført resultat pr. 31/12 2015	7.659.322	7.402.867
Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 1/1 2015	3.000.000	1.500.000
Udbetalt udbytte i regnskabsåret	-3.000.000	-1.500.000
Forslag til udbytte	2.000.000	3.000.000
Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 31/12 2015	2.000.000	3.000.000
Egenkapital pr. 31/12 2015	11.159.322	11.902.867

Virksomhedskapitalen består af 1.500 stk. aktier á kr. 1.000. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

Der har i de foregående 4 år ikke været bevægelser på virksomhedskapitalen.

9 Langfristede gældsforpligtelser	31/12 2015	31/12 2014
Ansvarligt lån, der i tilfælde af selskabets opløsning fyldestgøres efter selskabets øvrige kreditorer, men før aktionærerne	0	2.500.000
I ALT	0	2.500.000
Ansvarlig lånekapital der forfalder til betaling mere end 5 år efter statusdagen	0	0



## 10 Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået valutaterminforretninger med henblik på løbende risikoafdækning af selskabets tilgodehavender/gæld i udenlandsk valuta. Terminforretningerne er i forhold til balancedagens valutakurser overskudsgivende med t.kr. 28 (2014: Gevinst på t.kr. 73). Beløbet er indregnet i balancen.

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskat af renter, royalties og udbytte. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Thalbitzer Holding ApS. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

## 11 Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

### Bestemmende indflydelse:

Thalbitzer Holding ApS,  
Smedeland 6, Glostrup

Nørrebrogade 142 ApS,  
Smedeland 6, Glostrup

Wiik Agentur A/S,  
Smedeland 6, Glostrup

### Grundlag for bestemmende indflydelse:

Hovedaktionær

Tilknyttet virksomhed

Tilknyttet virksomhed

### Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med:

Henrik Thalbitzer  
Rasmus Vedel Wiik  
Anne Wiik

Bestyrelsesmedlem  
Bestyrelsesmedlem  
Bestyrelsesmedlem

### Transaktioner:

Der er ikke i øvrigt i regnskabsåret indgået aftaler eller på anden måde gennemført handler eller transaktioner med selskabet, hvor bestyrelsen eller direktionen har økonomisk interesse ud over transaktioner, der følger af ansættelsesforholdet.

12 Koncernforhold

Følgende modervirksomhed udarbejder koncernregnskab:

Thalbitzer Holding ApS  
Smedeland 6  
2600 Glostrup

<u>13 Reguleringer</u>	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
Avance/tab ved salg af anlægsaktiver	49.676	13.248
Andre finansielle indtægter	-2.278	0
Øvrige finansielle omkostninger	390.255	684.062
Forskydning, markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	-45.409	100.956
Skat af årets skattepligtige indkomst	703.937	1.192.913
Regulering af udskudt skat	11.064	-16.127
I ALT	<u>1.107.245</u>	<u>1.975.052</u>