

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016

WIIK & CO. A/S

Smedeland 6

2600 Glostrup

CVR-nr. 20 25 29 44

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den / 2017

Dirigents navn tillige med blokbogstaver

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Ledelsesberetning mv.	
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2-3
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5-7
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	8-14
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016	15
Balance pr. 31. december 2016	16-17
Egenkapitalopgørelse pr. 31. december 2016	18
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2016	19
Noter	20-26

Selskab

Wiik & Co. A/S
Smedeland 6
2600 Glostrup

CVR-nummer 20 25 29 44

19. regnskabsår

Hjemsted: Albertslund

Koncernregnskab

Thalbitzer Holding ApS
Smedeland 6
2600 Glostrup

Direktion

Henrik Thalbitzer

Bestyrelse

Rasmus Wiik
Henrik Thalbitzer
Anne Wiik

Revision

inforevision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg
CVR-nr. 19263096

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

Væsentligste aktiviteter

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 overskud på t.kr. 2.917. Årets resultat har indfriet de forventninger, der var stillet til året.

Den forventede udvikling

For næste regnskabsår forventes et positivt 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 terminskontrakter.

Renterisikoen på selskabets langfristede gæld afdækkes ikke.

Hoved- og nøgletal

Beløb i tkr.	2016	2015	2014	2013	2012
Resultatopgørelse					
Bruttofortjeneste	10.330	9.909	12.660	9.626	9.245
Resultat af primær drift	4.125	3.405	5.333	2.837	2.465
Resultat af finansielle poster	-362	-388	-684	-549	-609
Årets resultat	2.917	2.302	3.473	1.695	1.457
Balance					
Balancesum	34.174	28.181	36.904	33.792	34.944
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1	-151	55	36	913
Investeret kapital	26.243	19.532	29.203	26.890	27.534
Egenkapital	12.127	11.159	11.903	9.829	10.091
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital	18,02	13,97	19,02	10,43	8,48
Soliditetsgrad	35,49	39,60	32,25	29,09	28,88
Forrentning af egenkapital	25,05	19,96	31,96	17,01	13,24

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Glostrup, den 10. marts 2017

I direktionen

Henrik Thalbitzer

I bestyrelsen

Rasmus Wiik

Henrik Thalbitzer

Anne Wiik

Til kapitalejerne i Wiik & Co. A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Wiik & Co. A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af virksomheden i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- * Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- * Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændigheder, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- * Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- * Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- * Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentlig inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Søborg, den 10. marts 2017

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.

AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender eller anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.]

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 leveringskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets leverede omsætning. Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer 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 rabatter.

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-, lokale- og administrationsomkostninger.

Personaleomkostninger

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

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat og selskabsskat

Skat af årets resultat udgør 22 % 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 administrationsselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskatteovens 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)

Fastlæggelsen af afskrivningsperioden for goodwill er sket som en samlet vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition, indtjeningsprofil og forventning til kundeloyalitet, som i et rimeligt omfang er baseret på historiske data.

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.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er væsentlig forskellig.

Afskrivninger påbegyndes, når aktiverne er klar til ibrugtagning. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende forventninger til brugstid og restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0-10%
Indretning af lejede lokaler	5 år	0-20%

Småaktiver 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.

Andre tilgodehavender, der er anlægsaktiver

Andre tilgodehavender indregnet under anlægsaktiver omfatter udlån og lejedeponita, som er målt til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Varebeholdninger

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

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

Nettorealisationseværdi 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 nominel 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 og under hensyntagen til henholdsvis den planlagte anvendelse af aktivet og afvikling af forpligtelsen. 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.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger og andre omkostninger direkte foranlediget af lånefremskaffelsen. I de efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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.

<u>Note</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
	BRUTTOFORTJENESTE	10.329.889	9.909.457
1	Personaleomkostninger	<u>-6.138.120</u>	<u>-6.388.564</u>
	INDTJENINGSBIDRAG	4.191.769	3.520.893
6,7	Af- og nedskr. på materielle og immaterielle anlægsaktiver	-66.375	-66.375
6,7	Andre driftsomkostninger	<u>0</u>	<u>-49.676</u>
	RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	4.125.394	3.404.842
2	Andre finansielle indtægter	6.240	2.278
3	Øvrige finansielle omkostninger	<u>-368.231</u>	<u>-390.255</u>
	RESULTAT FØR SKAT	3.763.403	3.016.865
4	Skat af årets resultat	<u>-846.076</u>	<u>-715.001</u>
	ÅRETS RESULTAT	<u><u>2.917.327</u></u>	<u><u>2.301.864</u></u>

<u>Note</u>		<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
6	Goodwill	<u>0</u>	<u>0</u>
	IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>0</u>	<u>0</u>
7	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	94.940	135.530
7	Indretning af lejede lokaler	<u>32.968</u>	<u>58.753</u>
	MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>127.908</u>	<u>194.283</u>
8	Andre tilgodehavender	<u>217.395</u>	<u>216.755</u>
	FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>217.395</u>	<u>216.755</u>
	ANLÆGSAKTIVER	<u>345.303</u>	<u>411.038</u>
	Fremstillede varer og handelsvarer	22.721.904	18.815.139
	Forudbetalinger for varer	<u>1.440.788</u>	<u>1.223.222</u>
	VAREBEHOLDNINGER	<u>24.162.692</u>	<u>20.038.361</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	8.822.472	7.034.887
	Andre tilgodehavender	78.906	27.544
4	Udskudte skatteaktiver	<u>45.629</u>	<u>137.464</u>
	TILGODEHAVENDER	<u>8.947.007</u>	<u>7.199.895</u>
	LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>718.735</u>	<u>531.429</u>
	OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>33.828.434</u>	<u>27.769.685</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>34.173.737</u></u>	<u><u>28.180.723</u></u>

<u>Note</u>	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
Virksomhedskapital	1.500.000	1.500.000
Overført resultat	7.626.896	7.659.322
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>3.000.000</u>	<u>2.000.000</u>
EGENKAPITAL	<u>12.126.896</u>	<u>11.159.322</u>
Kreditinstitutter i øvrigt	14.274.415	8.524.737
Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.418.193	2.304.090
Gæld til tilknyttede virksomheder	69.453	29.922
4 Skyldigt sambeskatningsbidrag	754.241	703.937
Anden gæld	<u>2.530.539</u>	<u>5.458.715</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>22.046.841</u>	<u>17.021.401</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>22.046.841</u>	<u>17.021.401</u>
PASSIVER I ALT	<u>34.173.737</u>	<u>28.180.723</u>
9 Eventualforpligtelser		
11 Nærtstående parter		
12 Koncernforhold		

	Virksom- hedskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital pr. 1/1 2015	1.500.000	7.402.867	3.000.000	11.902.867
Dagsværdiregulering	0	-45.409	0	-45.409
Udloddet udbytte	0	0	-3.000.000	-3.000.000
Overført via resultatdisponeringen	<u>0</u>	<u>301.864</u>	<u>2.000.000</u>	<u>2.301.864</u>
Egenkapital pr. 1/1 2016	1.500.000	7.659.322	2.000.000	11.159.322
Dagsværdiregulering	0	50.247	0	50.247
Udloddet udbytte	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Overført via resultatdisponeringen	<u>0</u>	<u>-82.673</u>	<u>3.000.000</u>	<u>2.917.327</u>
Egenkapital pr. 31/12 2016	<u>1.500.000</u>	<u>7.626.896</u>	<u>3.000.000</u>	<u>12.126.896</u>

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

	2016	2015
13 Årets resultat	2.917.327	2.301.864
Af- og nedskr. på materielle og immaterielle anlægsaktiver	66.375	66.375
Reguleringer	1.258.314	1.107.245
Ændring i varebeholdninger	-4.124.331	4.384.543
Ændring i tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	-1.787.585	3.922.568
Ændring i gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser	2.114.103	87.892
Andre ændringer i driftskapital	-2.940.006	-1.920.360
PENGESTRØMME FRA PRIMÆR DRIFT	-2.495.804	9.950.127
Renteindbetalinger og lignende	6.240	2.278
Renteudbetalinger og lignende	-368.231	-390.255
Betalt/refunderet selskabsskat	-703.937	-1.192.913
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET	-3.561.732	8.369.237
Køb af materielle anlægsaktiver	0	-146.900
Salg af materielle anlægsaktiver	0	300.000
Køb/salg af finansielle anlægsaktiver	-640	-1.604
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET	-640	151.496
Betalt udbytte	-2.000.000	-3.000.000
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET	-2.000.000	-3.000.000
ÅRETS ÆNDRING I LIKVIDER	-5.562.372	5.520.733
Likvider pr. 1/1 2016	-7.993.308	-13.514.041
LIKVIDER PR. 31/12 2016	-13.555.680	-7.993.308
Som kan specificeres således:		
Likvide beholdninger	718.735	531.429
Kreditinstitutter i øvrigt (kortfristet)	-14.274.415	-8.524.737
LIKVIDER PR. 31/12 2016	-13.555.680	-7.993.308

<u>1</u>	<u>Personaleomkostninger</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	Gager og lønninger	5.501.460	5.644.449
	Andre omkostninger til social sikring	<u>636.660</u>	<u>744.115</u>
	I ALT	<u><u>6.138.120</u></u>	<u><u>6.388.564</u></u>

Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede har i regnskabsåret udgjort 12 mod 13 i sidste regnskabsår.

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

<u>2</u>	<u>Andre finansielle indtægter</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	Finansielle indtægter i øvrigt	<u>6.240</u>	<u>2.278</u>
	I ALT	<u><u>6.240</u></u>	<u><u>2.278</u></u>

<u>3</u>	<u>Øvrige finansielle omkostninger</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	Finansielle omkostninger i øvrigt	<u>368.231</u>	<u>390.255</u>
	I ALT	<u><u>368.231</u></u>	<u><u>390.255</u></u>

4 Selskabsskat og udskudt skat

	Selskabsskat	Udskudt skat	Ifølge resultatopgørelsen	2015
Skyldig pr. 1/1 2016	703.937	-137.464	0	0
Refusion, sambeskatning	-703.937	0	0	0
Skat af årets resultat	<u>754.241</u>	<u>91.835</u>	<u>846.076</u>	<u>715.001</u>
SKYLDIG PR. 31/12 2016	<u><u>754.241</u></u>	<u><u>-45.629</u></u>		
SKAT AF ÅRETS RESULTAT			<u><u>846.076</u></u>	<u><u>715.001</u></u>
			<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
Den udskudte skat påhviler følgende aktiver og forpligtelser:				
Materielle anlægsaktiver			-45.629	-54.964
Gældsforpligtelser			<u>0</u>	<u>-82.500</u>
I ALT			<u><u>-45.629</u></u>	<u><u>-137.464</u></u>

5 Resultatdisponering

	2016	2015
Forslag til udbytte for regnskabsåret	3.000.000	2.000.000
Overført resultat	<u>-82.673</u>	<u>301.864</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>2.917.327</u></u>	<u><u>2.301.864</u></u>

6 Anlægs- og afskrivningsoversigt,
immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill	I ALT	31/12 2015
Kostpris pr. 1/1 2016	1.425.800	1.425.800	1.425.800
Årets tilgang	0	0	0
Årets afgang	0	0	0
KOSTPRIS PR. 31/12 2016	1.425.800	1.425.800	1.425.800
Afskrivninger pr. 1/1 2016	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	0	0	0
AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2016	1.425.800	1.425.800	1.425.800
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2016	0	0	0

7 Anlægs- og afskrivningsoversigt,
materielle anlægsaktiver

	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I ALT	31/12 2015
Kostpris pr. 1/1 2016	499.091	1.319.064	1.818.155	2.657.720
Tilgang i året	0	0	0	146.900
Afgang i året	0	0	0	-986.465
KOSTPRIS PR. 31/12 2016	499.091	1.319.064	1.818.155	1.818.155
Afskrivninger pr. 1/1 2016	440.338	1.183.534	1.623.872	2.194.286
Årets afskrivninger	25.785	40.590	66.375	66.375
Årets nedskrivninger	0	0	0	0
Af- og nedskrivn., afgang i året	0	0	0	-636.789
AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2016	466.123	1.224.124	1.690.247	1.623.872
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2016	32.968	94.940	127.908	194.283
Salgspris, afgang	0	0	0	300.000
Regnskabsmæssig værdi, afgang	0	0	0	-349.676
FORTJENESTE/TAB VED SALG	0	0	0	-49.676

8 Anlægsoversigt,
finansielle anlægsaktiver

	Andre tilgode- havender (deposita)	I ALT	31/12 2015
Kostpris pr. 1/1 2016	216.755	216.755	215.151
Tilgang i året	640	640	1.604
Afgang i året	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
KOSTPRIS PR. 31/12 2016	<u>217.395</u>	<u>217.395</u>	<u>216.755</u>
Opskrivninger pr. 1/1 2016	0	0	0
Årets opskrivninger	0	0	0
Opskrivninger, afgang i året	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
OPSKRIVNINGER PR. 31/12 2016	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Nedskrivninger pr. 1/1 2016	0	0	0
Årets afskrivninger	0	0	0
Årets nedskrivninger	0	0	0
Nedskrivninger, afgang i året	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2016	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2016	<u><u>217.395</u></u>	<u><u>217.395</u></u>	<u><u>216.755</u></u>

9 Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået valutaterminsforretninger med henblik på løbende risikoafdækning af selskabets tilgodehavender/gæld i udenlandsk valuta. Terminalsforretningerne er i forhold til balancedagens valutakurser overskudsgivende med t.kr. 77 (2015: Gevinst på t.kr. 27). 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 kildeskat kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

10 Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået huslejekontrakt vedrørende lejemålet Smedeland 6, 2600 Glostrup. Lejemålet kan opsiges med 3 måneders varsel svarende til t.kr. 215.

11 Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse:

Thalbitzer Holding ApS,
Smedeland 6, Glostrup

Grundlag for bestemmende indflydelse:

Hovedaktionær

Nørrebrogade 142 ApS,
Smedeland 6, Glostrup

Tilknyttet virksomhed

Wiik Agentur A/S,
Smedeland 6, Glostrup

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

13 Reguleringer	31/12 2016	31/12 2015
Avance/tab ved salg af anlægsaktiver	0	49.676
Andre finansielle indtægter	-6.240	-2.278
Øvrige finansielle omkostninger	368.231	390.255
Forskydning, markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	50.247	-45.409
Skat af årets skattepligtige indkomst	754.241	703.937
Regulering af udskudt skat	91.835	11.064
I ALT	1.258.314	1.107.245

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Henrik Albert Thalbitzer

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-694669086772

IP: 87.61.247.214

2017-04-25 11:51:07Z

NEM ID 

Henrik Albert Thalbitzer

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-694669086772

IP: 87.61.247.214

2017-04-25 11:51:07Z

NEM ID 

Rasmus Vedel Wiik

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-675727023916

IP: 86.205.163.82

2017-04-25 15:21:42Z

NEM ID 

Anne Normann Wiik

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-103132802416

IP: 176.22.194.77

2017-04-26 14:38:28Z

NEM ID 

Lars Chr. Aaskov

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:19263096-RID:1250069128568

IP: 85.235.247.2

2017-04-27 06:50:49Z

NEM ID 

Per Jensen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:19263096-RID:1299657268922

IP: 85.235.247.2

2017-04-27 07:13:03Z

NEM ID 

Henrik Thalbitzer

Dirigent

Serienummer: CVR:20252944-RID:61726787

IP: 87.61.247.214

2017-04-27 12:41:58Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: M75QE-W52OQ-EP8EM-1MA7E-ZONII-G3WII

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>