



**Aistrup & Co ApS**

**Hornbækvej 354  
3080 Tikøb**

**CVR-nr 21 12 50 83**

## **ÅRSRAPPORT 2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 14. 2016

Dirigent (Underskrift)

**MERETE AISTRUP**

Dirigent (Blokbogstaver)



## Indholdsfortegnelse

### **Påtegninger**

Ledespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4

### **Virksomhedsoplysninger mv.**

Selskabsoplysninger .....	6
---------------------------	---

### **Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015**

Anvendt regnskabspraksis .....	7
Resultatopgørelse.....	11
Balance .....	12
Noter .....	14



## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2015 for Aistrup & Co 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tikøb, den 13. juni 2016

**Direktion**

Merete Aistrup-Dichman



## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Aistrup & Co ApS

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Aistrup & Co ApS for perioden 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorers Ethiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

#### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores 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 perioden 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.



## Den uafhængige revisors erklæringer

### Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Ledelsen har ikke sikret afholdelse af generalforsamling senest 6 måneder efter, at ledelsen konstaterede, at halvdelen af selskabets kapital var tabt. Denne overtrædelse af selskabslovens § 119 kan være ansvarspådragende for selskabets ledelse.

Allerød, den 13. juni 2016

Nejstgaard & Vetlov  
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
CVR-nr 12 86 86 93



Henrik Broe  
Statsautoriseret revisor



## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Aistrup & Co ApS  
Hornbækvej 354  
3080 Tikøb

Telefon: 45 88 55 62

CVR-nr: 21 12 50 83

Stiftet: 19. juni 1998

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

### Direktion

Merete Aistrup Dichman

### Revisor

Nejstgaard & Vetlov  
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
Gydevang 39-41  
3450 Allerød

### Ejerforhold

Anpartshaver omfattet af Selskabslovens §55:

Merete Aistrup Dichman  
Løvsangervej 25  
3080 Tikøb





## Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten for Aistrup & Co ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

#### Generelt om indregning og måling

Indtægter 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.

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 amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Generelt

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

#### Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne ”nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger”.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

#### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter varekøb med fradrag af rabatter.



## Anvendt regnskabspraksis

### Andre eksterne omkostninger

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

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta.

### 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 fungerer som administrationselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

## BALANCEN

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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 og restværdier:

#### Brugstid

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

5 år

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.800 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter/andre driftsomkostninger.





## Anvendt regnskabspraksis

### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Er dette tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi. Denne nedskrivningstest gennemføres årligt på igangværende udviklingsprojekter, uanset om der er indikationer for værdifald.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den tilknyttede virksomheds underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelseshæder med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salget eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdier på erhvervelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger. Se nedenfor for beskrivelse af goodwill.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelseshæder og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil.



## Anvendt regnskabspraksis

Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwillen er knyttet til.

### Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris 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, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### 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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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 beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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 nettorealisationseværdi.

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.

Selskabsskatteprocenten nedsættes gradvist fra 23,5% til 22% i indkomstårene 2015 – 2016. 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.

### Gældsforpligtelser

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





## Resultatopgørelse

### 1. januar - 31. december

Note	2015 kr.	2014 tkr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....	<b>276.324</b>	<b>446</b>
2 Personaleomkostninger.....	-290.645	-377
3 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....	-29.556	-30
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....	<b>-43.877</b>	<b>39</b>
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder.....	0	4
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder.....	-122.300	-65
Andre finansielle omkostninger.....	-6.117	0
<b>ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT</b> .....	<b>-172.294</b>	<b>-22</b>
4 Skat af årets resultat.....	8.325	-18
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....	<b>-163.969</b>	<b>-40</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Overført resultat.....	-163.969	-40
<b>DISPONERET I ALT</b> .....	<b>-163.969</b>	<b>-40</b>



**Balance 31. december**  
**AKTIVER**

Note	2015 kr.	2014 tkr.
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....	27.093	56
<b>Materielle anlægsaktiver</b> .....	<b>27.093</b>	<b>56</b>
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....	0	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b> .....	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b> .....	<b>27.093</b>	<b>56</b>
Råvarer og hjælpematerialer .....	24.553	0
<b>Varebeholdninger</b> .....	<b>24.553</b>	<b>0</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser .....	70.476	256
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....	0	0
Andre tilgodehavender .....	0	13
Udskudt skatteaktiv .....	5.745	0
<b>Tilgodehavender</b> .....	<b>76.221</b>	<b>269</b>
<b>Likvide beholdninger</b> .....	<b>4.048</b>	<b>44</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b> .....	<b>104.822</b>	<b>313</b>
<b>AKTIVER</b> .....	<b>131.915</b>	<b>369</b>



**Balance 31. december**  
**PASSIVER**

Note	2015 kr.	2014 tkr.
Anpartskapital.....	125.000	125
Overført resultat.....	-189.850	-26
<b>7 EGENKAPITAL.....</b>	<b>-64.850</b>	<b>99</b>
Hensættelse til udskudt skat.....	0	3
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER.....</b>	<b>0</b>	<b>3</b>
Kreditinstitutter.....	0	0
<b>8 Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser .....	0	16
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	10.623	45
Selskabsskat.....	0	34
Anden gæld.....	186.142	172
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>196.765</b>	<b>267</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER (KORT- OG LANGFRISTET).....</b>	<b>196.765</b>	<b>267</b>
<b>PASSIVER.....</b>	<b>131.915</b>	<b>369</b>

9 Eventualposter mv.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser





## Noter

	2015 kr.	2014 tkr.
<b>1 Selskabets hovedaktivitet</b>		
Selskabets formål er at drive reklamebureau og andet dermed i forbindelse stående virksomhed.		
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger.....	276.502	361
Pensioner.....	11.000	11
Andre omkostninger til social sikring.....	3.143	5
	<u>290.645</u>	<u>377</u>
<b>3 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver</b>		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....	29.556	30
	<u>29.556</u>	<u>30</u>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets resultat .....	0	21
Regulering af udskudt skat .....	-8.069	-3
Regulering af tidligere års skat .....	-256	0
	<u>-8.325</u>	<u>18</u>



## Noter

	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>
<b>5 Materielle anlægsaktiver</b>	
Kostpris 1. januar 2015.....	147.780
Årets tilgang.....	0
Afgang.....	0
<b>Kostpris 31. december 2015.....</b>	<b>147.780</b>
Af-/nedskrivninger 1. januar 2015.....	-91.131
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver.....	0
Af-/nedskrivninger.....	-29.556
<b>Af-/nedskrivninger 31. december 2015.....</b>	<b>-120.687</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.....</b>	<b>27.093</b>

	<b>2015 kr.</b>	<b>2014 tkr.</b>
<b>6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2015.....	78.000	78
<b>Kostpris 31. december 2015.....</b>	<b>78.000</b>	<b>78</b>
Årets resultatandele.....	-23.198	-15
Periodens opskrivning til indre værdi.....	23.198	15
Af-/nedskrivninger, primo.....	-78.000	-78
<b>Op- og nedskrivninger 31. december 2015.....</b>	<b>-78.000</b>	<b>-78</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.....</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Resultat	Egenkapital
WiseMan ApS	Tikøb	100%	-23.198	-319.134



## Noter

	1/1 2015	Forslag til resultatdisponering	31/12 2015
<b>7 Egenkapital</b>			
Anpartskapital.....	125.000	0	125.000
Overført resultat.....	-25.881	-163.969	-189.850
	<u>99.119</u>	<u>-163.969</u>	<u>-64.850</u>

	1/1 2015 Gæld i alt	Restgæld efter 5 år
<b>8 Langfristede gældsforpligtelser</b>		
Kreditinstitutter.....	16.078	0
	<u>16.078</u>	<u>0</u>

### 9 Eventualposter mv.

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

### 10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser i virksomheden.