

W.S Engross ApS
Balticagade 7, 8000 Aarhus

CVR-nr. 28 15 74 36

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 16. juni 2016.

Niels Christian Katballe
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for W.S Engross 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 16. juni 2016

Direktion

Niels Christian Katballe

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i W.S Engross ApS

Vi har revideret årsregnskabet for W.S Engross ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aarhus, den 16. juni 2016

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Preben Dunker
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	W.S Engross ApS Balticagade 7 8000 Aarhus
	Telefon: 86 76 38 66 Telefax: 86 76 38 99 Hjemmeside: www.rvlt.com
	CVR-nr.: 28 15 74 36 Stiftet: 22. oktober 2004 Hjemsted: Aarhus Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Niels Christian Katballe
Revision	BRANDT Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Søren Frichs Vej 36 L 8230 Åbyhøj
Associeret virksomhed	Dobrovolny & Katballe GbR, Berlin

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for W.S Engross 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.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten 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. Kursreguleringer vedrørende omsætning og varekøb indregnes under disse poster.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug 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.

Anvendt regnskabspraksis

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af færdigvarer, hjælpematerialer og fragt mv. med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

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.

Indtægter af kapitalandel i associeret virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

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 med tilknyttede virksomheder.

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).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

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

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i associeret virksomhed

Kapitalandel i associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Associeret virksomhed med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, virksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandel i associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associeret virksomhed.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien 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 nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter W.S Engross ApS forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter 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.

Anvendt regnskabspraksis

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 kr.
Bruttofortjeneste	8.959.859	8.677.564
2 Personaleomkostninger	-5.368.222	-5.035.226
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-84.123	-75.248
Resultat før finansielle poster	3.507.514	3.567.090
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	-303.757	-108.885
Andre finansielle indtægter	209.587	258.041
Øvrige finansielle omkostninger	-595.132	-524.583
Resultat før skat	2.818.212	3.191.663
Skat af årets resultat	-756.577	-840.191
Årets resultat	2.061.635	2.351.472
 Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	600.000	1.000.000
Overføres til overført resultat	1.461.635	1.351.472
Disponeret i alt	2.061.635	2.351.472

Balance 31. december

Aktiver	2015	2014
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Anlægsaktiver		
Grunde og bygninger	1.974.000	2.021.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	269.589	60.527
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>2.243.589</u>	<u>2.081.527</u>
3 Kapitalandel i associeret virksomhed	0	281.557
Deposita	730.395	503.686
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>730.395</u>	<u>785.243</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>2.973.984</u>	<u>2.866.770</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	5.387.466	2.451.107
Varebeholdninger i alt	<u>5.387.466</u>	<u>2.451.107</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.334.287	6.020.671
Udskudte skatteaktiver	12.350	0
Andre tilgodehavender	687.634	714.243
Periodeafgrænsningsposter	5.942.796	3.637.267
Tilgodehavender i alt	<u>11.977.067</u>	<u>10.372.181</u>
Likvide beholdninger	179.413	113.913
Omsætningsaktiver i alt	<u>17.543.946</u>	<u>12.937.201</u>
Aktiver i alt	<u>20.517.930</u>	<u>15.803.971</u>

Balance 31. december

Passiver	2015	2014
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Egenkapital		
4 Virksomhedskapital	135.000	135.000
5 Overført resultat	7.365.026	5.903.391
6 Foreslået udbytte for regnskabsåret	600.000	1.000.000
Egenkapital i alt	<u>8.100.026</u>	<u>7.038.391</u>
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	<u>0</u>	<u>25.397</u>
Hensatte forpligtelser i alt	<u>0</u>	<u>25.397</u>
Gældsforpligtelser		
Gæld til realkreditinstitutter	<u>1.349.525</u>	<u>1.343.477</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.349.525</u>	<u>1.343.477</u>
Gæld til pengeinstitutter	5.849.391	2.830.792
Modtagne forudbetalinger fra kunder	518.913	1.024.904
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.327.781	1.084.286
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.179.603	329.611
Gæld til associerede virksomheder	299.350	143.190
Selskabsskat	602.324	805.044
Deposita	104.125	104.125
Anden gæld	<u>1.186.892</u>	<u>1.074.754</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>11.068.379</u>	<u>7.396.706</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>12.417.904</u>	<u>8.740.183</u>
Passiver i alt	<u>20.517.930</u>	<u>15.803.971</u>
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
9 Eventualposter		

Noter

1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er produktion og salg af tøj.

	2015 kr.	2014 kr.
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	5.037.967	4.698.383
Andre omkostninger til social sikring	89.276	80.422
Personaleomkostninger i øvrigt	240.979	256.421
	5.368.222	5.035.226
	31/12 2015 kr.	31/12 2014 kr.
3. Kapitalandel i associeret virksomhed		
Kostpris 1. januar 2015	390.442	0
Tilgang i årets løb	0	390.442
Kostpris 31. december 2015	390.442	390.442
Opskrivninger 1. januar 2015	-108.885	0
Årets resultat	-281.557	-108.885
Opskrivninger 31. december 2015	-390.442	-108.885
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	0	281.557
Associeret virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
Dobrovolny & Katballe GbR	Berlin	50 %
4. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2015	135.000	135.000
	135.000	135.000

Noter

	31/12 2015 kr.	31/12 2014 kr.
5. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2015	5.903.391	4.551.919
Årets overførte overskud eller underskud	<u>1.461.635</u>	<u>1.351.472</u>
	<u>7.365.026</u>	<u>5.903.391</u>

6. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. januar 2015	1.000.000	650.000
Udloddet udbytte	-1.000.000	-650.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>600.000</u>	<u>1.000.000</u>
	<u>600.000</u>	<u>1.000.000</u>

	Afdrag første år kr.	Restgæld efter 5 år kr.	Gæld i alt 31/12 2015 kr.	Gæld i alt 31/12 2014 kr.
7. Gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	<u>0</u>	<u>946.783</u>	<u>1.349.525</u>	<u>1.343.477</u>
	<u>0</u>	<u>946.783</u>	<u>1.349.525</u>	<u>1.343.477</u>

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet virksomhedspant på t.kr. 6.500 til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut. Virksomhedspantet omfatter simple fordringer, varedebitorer, driftsmidler, varelager mv.

Grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.kr. 1.974 pr. 31. december 2015, er pantsat til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut, EUR 180.300, samt pantsat med ejerpantebrev på t.kr. 900 overfor pengeinstitut.

Noter

9. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået lejeaftaler, som er uopsigelige op til 60 måneder fra 31. december 2015. Forpligtelserne på uopsigelige perioder samt opsigelsesvarsler udgør en forpligtelse på t.kr. 9.727 inkl. moms pr. balancedagen.

Selskabet har afgivet erklæring om at opretholde sin kredit til NoMuffin ApS, hvilket er afgivet for perioden frem til d. 31. december 2016. Tilgodehavender hos selskabet udgør t.kr. 631 pr. balancedagen.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med NCK Holding ApS, CVR-nr. 29 80 88 05 som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 604 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.