

Wentzel Sko ApS

Lundegård Strandvej 18 B, 2971 Dragør

CVR-nr. 28 86 06 68



Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 26. maj 2016

Som dirigent:

.....
Birgitte Arnfred



Building a better
working world



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. februar 2015 - 31. januar 2016	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9

Ledespåtegnin

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. februar 2015 - 31. januar 2016 for Wentzel Sko ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

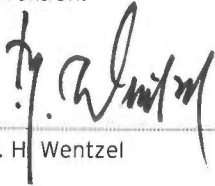
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. januar 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. februar 2015 - 31. januar 2016.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

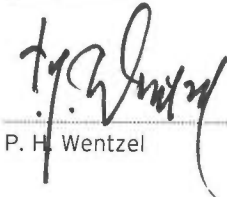
Dragør, den 26. maj 2016

Direktion:



P. H. Wentzel

Bestyrelse:

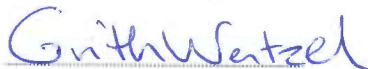


P. H. Wentzel



Agth Wentzel

Jan Wentzel



Grith Wentzel

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Wentzel Sko ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Wentzel Sko ApS for regnskabsåret 1. februar 2015 - 31. januar 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 vurderingen 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.

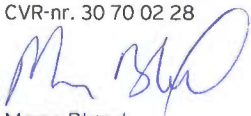
Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. januar 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. februar 2015 - 31. januar 2016 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.

København, den 26. maj 2016
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Mona Blønd
statsaut. revisor



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Wentzel Sko ApS
Adresse, postnr., by	Lundegård Strandvej 18 B, 2971 Dragør
CVR-nr.	28 86 06 68
Stiftet	1. februar 2004
Hjemstedskommune	Dragør
Regnskabsår	1. februar 2015 - 31. januar 2016
Bestyrelse	P. H. Wentzel Agh Wentzel Jan Wentzel Grith Wentzel
Direktion	P. H. Wentzel
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuths Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg
Bankforbindelse	Danske Bank Holmens Kanal 2, 1090 København K
Advokat	Arnfred Advokatanpartselskab Gammel Vartov Vej 16, 2900 Hellerup



Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabet foretog administration for PAW SKO-butikkerne indtil 31. maj 2015. Herefter er selskabet uden aktivitet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens omsætning i 2015/16 udgør 530.438 kr. mod 1.856.127 kr. sidste år. Resultatopgørelsen for 2015/16 udviser et overskud på 245.138 kr. mod 752.498 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. januar 2016 udviser en egenkapital på 1.128.494 kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Forventet udvikling

Selskabet vil være uden aktivitet i det kommende år.



Årsregnskab 1. februar 2015 - 31. januar 2016

Resultatopgørelse

Note	kr.	2015/16	2014/15
	Nettoomsætning	530.438	1.856.127
	Andre eksterne omkostninger	-192.469	-213.361
	Bruttoresultat	337.969	1.642.766
2	Personaleomkostninger	-483.091	-1.372.618
	Resultat af primær drift	-145.122	270.148
	Finansielle indtægter	805.416	1.214.866
	Finansielle omkostninger	-339.581	-489.207
	Resultat før skat	320.713	995.807
3	Skat af årets resultat	-75.575	-243.309
	Årets resultat	245.138	752.498
Forslag til resultatdisponering			
	A conto udbytte indregnet under egenkapital	17.000.000	0
	Foreslået udbytte indregnet under gældsforpligtelser	0	10.000.000
	Overført resultat	-16.754.862	-9.247.502
		245.138	752.498



Årsregnskab 1. februar 2015 - 31. januar 2016

Balance

Note	kr.	2015/16	2014/15
	AKTIVER		
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	865.250
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	893.006	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	304.691
	Andre tilgodehavender	1.623	20.814.809
	Periodeafgrænsningsposter	0	15.805
		<u>894.629</u>	<u>22.000.555</u>
	Værdipapirer og kapitalandele		
	Værdipapirer og kapitalandele	0	10.269.686
		<u>0</u>	<u>10.269.686</u>
	Likvide beholdninger	<u>372.809</u>	<u>159.985</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>1.267.438</u>	<u>32.430.226</u>
	AKTIVER I ALT	<u>1.267.438</u>	<u>32.430.226</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
4	Selskabskapital	300.000	300.000
	Overført resultat	828.494	17.583.356
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0
	Egenkapital i alt	<u>1.128.494</u>	<u>17.883.356</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	63.000	66.773
	Skyldig selskabsskat	75.575	0
	Anden gæld	369	4.480.097
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	10.000.000
		<u>138.944</u>	<u>14.546.870</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>138.944</u>	<u>14.546.870</u>
	PASSIVER I ALT	<u>1.267.438</u>	<u>32.430.226</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 6 Nærtstående parter



Årsregnskab 1. februar 2015 - 31. januar 2016

Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. februar 2014	300.000	26.830.858	0	27.130.858
Årets resultat	0	-9.247.502	0	-9.247.502
Egenkapital 1. februar 2015	300.000	17.583.356	0	17.883.356
Årets resultat	0	-16.754.862	17.000.000	245.138
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-17.000.000	-17.000.000
Egenkapital 31. januar 2016	300.000	828.494	0	1.128.494

Årsregnskab 1. februar 2015 - 31. januar 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Wentzel Sko ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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 eventuelle afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter ved levering af administrationsydelser indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte administrationsydelser.

Nettoomsætning måles efter fradrag af alle former for afgivne rabatter. Ligeledes fratrækkes moms og afgifter mv. opkrævet på vegne af tredjemand.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til administration og lokaler mv.

Personaleomkostninger

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

Årsregnskab 1. februar 2015 - 31. januar 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder fra andre værdipapirer og kapitalandele samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende andre værdipapirer og kapitalandel samt transaktioner i fremmed valuta.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationselskabet.

Balancen

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgsprisen, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Årsregnskab 1. februar 2015 - 31. januar 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres til kursværdien på balancedagen, såfremt værdipapirerne er børsnoterede, og en værdi beregnet ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesprincipper, såfremt værdipapirerne ikke er børsnoterede.

Egenkapital

Foreslået udbytte

Udbytte, som foreslås deklareret for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Hensættelse til udskudt skat beregnes efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion.

Udbytte for regnskabsåret

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.



Årsregnskab 1. februar 2015 - 31. januar 2016

Noter

kr.	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	460.567	1.338.493
Pensioner	13.106	28.571
Andre omkostninger til social sikring	9.418	5.554
	<u>483.091</u>	<u>1.372.618</u>
3 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	<u>75.575</u>	<u>243.309</u>
	<u>75.575</u>	<u>243.309</u>
kr.	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
4 Selskabskapital		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Anparter, 1 stk. a nom. 300.000,00 kr.	<u>300.000</u>	<u>300.000</u>
	<u>300.000</u>	<u>300.000</u>

Selskabets anpartskapital har uændret været 300.000 kr. de seneste 5 år.

5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet PAW SKO ApS som administrationsselskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2015.

6 Nærtstående parter

Wentzel Sko ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af anpartskapitalen:

<u>Navn</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>
PAW SKO ApS	Hovedgaden 31 A, 2791 Dragør.