

ÅRSRAPPORT OG KONCERNREGNSKAB

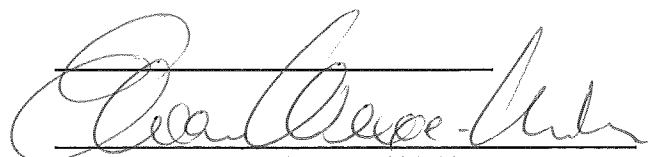
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2015

WEXØE HOLDING A/S

**Lejrvej 31
3500 Værløse**

CVR-nr. 29 20 09 71

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 9/3 2016



Dirigentens navn tillige med blokbogstaver

ELIANE WEXØE-MIKKELSEN

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	1
Koncernoversigt	2
Ledelsesberetning	3-5
Påtegninger	
Ledespåtegning	6
Den uafhængige revisors erklæringer	7-8
Koncernregnskab og årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	9-17
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015	18
Balance pr. 31. december 2015	19-20
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2015	21
Noter	22-33

Selskab

Wexøe Holding A/S
Lejrvej 31
3500 Værløse

CVR-nummer 29 20 09 71

10. regnskabsår

Hjemsted: Furesø

Direktion

Søren Heinrichsen

Bestyrelse

Eliane Wexøe-Mikkelsen

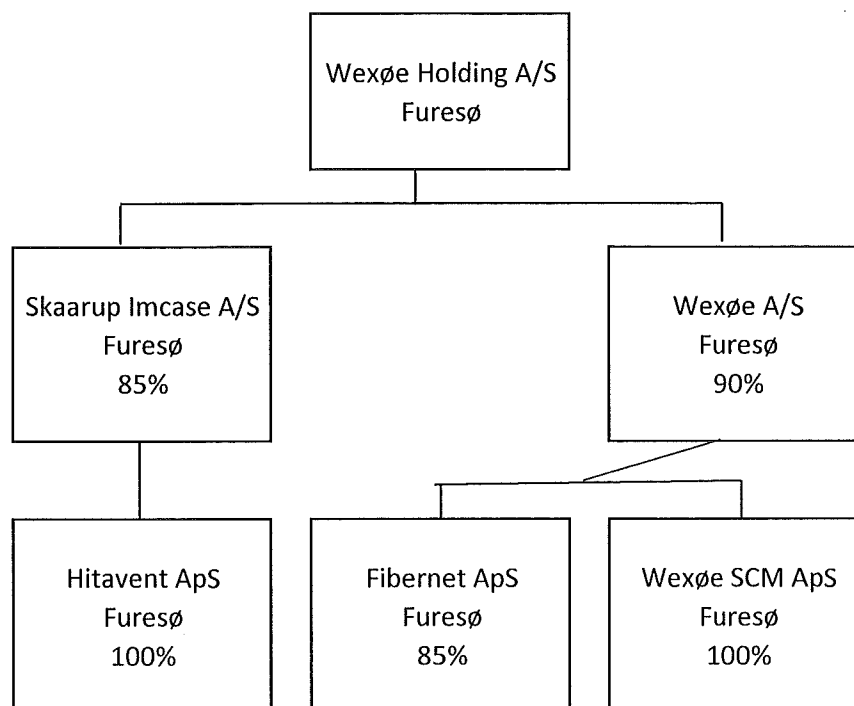
Lars Sandahl Sørensen

Lars Bugge

Revision

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg
CVR-nr. 19263096

Lars Chr. Aaskov, statsautoriseret revisor
Mark Schneekloth Jensen, statsautoriseret revisor



HovedaktiviteterKoncernen:

Koncernens hovedaktivitet har været at drive handel med elektromateriel og elektroniske komponenter til elbranchen og industrien.

Desuden drives der import og salg af fiberoptiske komponenter samt hermed beslægtet virksomhed.

Endelig driver koncernen handels – og ingeniørvirksomhed, der importerer, dimensionerer, installerer og servicerer køleanlæg til serverrum og teknikrum, med det formål at sikre og energioptimere drift af disse rum.

Moderselskabet:

Wexøe Holding A/S's hovedaktivitet har været at besidde aktier og anparter i selskaber som en anlægsinvestering og forvalte selskabets midler samt administration af koncernselskaber og enhver anden hermed forbunden virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og forholdKoncernen:

Resultatet af koncernens aktiviteter udviste i regnskabsåret et resultat på kr. 3.857.311 og ledelsen anser det opnåede resultat for tilfredsstillende.

Wexøe A/S resultat er påvirket af fortsat meget lav vækst i byggeriet. Resultat heraf blev en hård kamp for bevare markedsandele på deres historiske aktiviteter. De nytilførte aktiviteter, såsom Europa-installationsmateriel, har bidraget positivt til årets resultat.

Wexøe A/S indgik i regnskabsåret 2014 en aftale med Rockwell Automation om markedsføring, rådgivning og distribution af Rockwell Automations produkter på det danske marked. Som følge heraf har virksomheden i regnskabsåret 2014 og 2015 investeret i en markant styrkelse af organisationen. Wexøe A/S resultat for 2015 bærer, som forventet, præg af denne investering, som i øvrigt følger planen.

Fibernet ApS aktiviteter udviste i regnskabsåret en meget positiv udvikling i aktivitetsstigning og en positiv indtjening.

Resultatet i Skaarup Imcase A/S og Hitavent ApS udviste i året en aktivitetsstigning og positiv indtjening.

Moderselskabet:

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i året et positivt resultat, og har således indfriet de forventninger, der var stillet til året.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Den forventede udviklingKoncernen:

Der forventes et positivt driftresultat i næste regnskabsår på baggrund af den nuværende ordrebeholdning og de udarbejdede budgetter, samt forventninger til stigning i aktivitetsniveau i virksomhederne Wexøe A/S, Fibernet ApS, Skaarup Imcase A/S og Hitavent ApS.

For regnskabsåret 2015 forventes et positivt resultat, som dog fortsat vil være påvirket af investeringer i udvidede aktiviteter og øgede ressourcer.

Moderselskabet:

Samlet forventes der et positivt resultat som følge af ovenstående.

Særlige risiciKoncernen:

Koncernen er som følge af sin almindelige drift eksponeret overfor ændringer i valutakurser og renteniveau. Det er koncernens politik ikke at foretage aktiv spekulation i finansielle risici.

Videnressourcer

De væsentligste videnressourcer består primært af virksomhedens medarbejdere. Medarbejderne bidrager løbende til virksomhedens indtjening i de kommende år.

Miljøforhold

Koncernen er medlem af forskellige indsamlingsfællesskaber og bidrager derigennem økonomisk til indsamling.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der arbejdes kontinuerligt med at udvikle og tilpasse produktsortiment til markedsbetov.

Hoved- og nøgletal for koncernen

Beløb i t.kr.	2015	2014	2013
Resultatopgørelse			
Bruttofortjeneste	45.826	39.621	36.328
Resultat af primær drift	5.838	4.864	-1.696
Finansielle poster, netto	-365	-590	-571
Årets resultat	3.857	3.375	-2.051
Balance			
Balancesum	71.985	60.863	58.612
Investeringer i materielle anlægsaktiver	316	553	764
Investeret kapital	23.163	16.789	19.576
Egenkapital	19.619	17.767	14.964
Nøgletal			
Afkast af investeret kapital	7,31	6,69	-2,19
Soliditetsgrad	27,25	29,19	25,53
Forrentning af egenkapital	20,64	20,62	-12,45

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

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

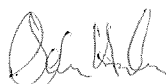
Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

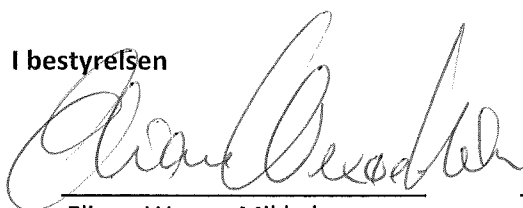
Værløse, den 23. februar 2016

I direktionen

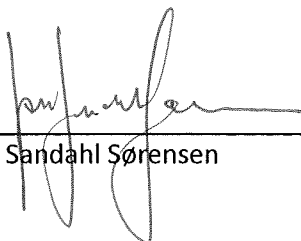


Søren Heinrichsen

I bestyrelsen



Eliane Wexøe-Mikkelsen



Lars Sandahl Sørensen



Lars Bugge

Til kapitalejerne i Wexøe Holding A/S

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Wexøe Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Søborg, den 23. februar 2016


inforevision

statsautoriseret revisionsaktieselskab

(CVR-nr. 19263096)



Lars Chr. Aaskov
statsautoriseret revisor



Mark Schneekloth 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 valutapositioner 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 øvrige finansielle omkostninger.

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (tilknyttede virksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at kontrollere en virksomhed, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan kontrollere eller faktisk kontrollerer de økonomiske og driftsmæssige beslutninger i virksomheden.

Koncernregnskabet er udarbejdet på grundlag af reviderede regnskaber for moderselskabet og de tilknyttede virksomheder ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet er der foretaget eliminering af koncernvirksomhedernes indbyrdes mellemværender, indtægter og omkostninger samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de tilknyttede virksomheder.

Kapitalandele i de tilknyttede virksomheder er udlignet med de forholdsmæssige andele af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, er aflagt i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Ved køb af tilknyttede virksomheder er det forskelsbeløb, som fremkommer ved udligningen så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver i de tilknyttede virksomheder, hvis værdi er højere eller lavere end det beløb, hvortil de er bogført, på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret. Et resterende positivt forskelsbeløb behandles som koncerngoodwill og opføres under immaterielle anlægsaktiver. Et negativt forskelsbeløb der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling i de tilknyttede virksomheder, opføres under hensatte forpligtelser. Beløbet indtægtsføres i resultatopgørelsen i det omfang den forventede omkostning eller ugunstige udvikling er realiseret.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Bruttofortjeneste

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

Nettoomsætning

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

Andre driftsindtægter

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

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt 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 fratrasket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Andre driftsomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders driftsresultat reguleret for interne avancer og tab, samt fratrullet årlige afskrivninger på koncern-goodwill.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab, realiserede og urealiserede fortjenester og -tab ved salg af andre værdipapirer og kapitalandele samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat og selskabsskat

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

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

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

Selskabsskat samt sambeskatningsbidrag vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

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	10 år
----------	-------

Afskrivningsperioden for goodwill er uændret 10 år som følge af en gennem årene stabil og voksende kundekreds og omsætning i de tilknyttede virksomheder.

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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

Indretning af lejede lokaler	5 år
Produktionsanlæg og maskiner	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år

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

Fortjeneste/tab ved salg er medtaget i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter 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.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder er indregnet efter den indre værdis metode, således at kapitalandelen måles til den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi reguleret for interne udbytter og avancer.

Disponible reserver i de tilknyttede virksomheder, som på balancetidspunktet disponeres som udbytte til moderselskabet, indgår i værdien af kapitalandele.

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

Køb af tilknyttede virksomheder indregnes til kostpris. Forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, som fremkommer på det tidspunkt, hvor koncernforholdet bliver etableret, er så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver, hvis værdi er højere eller lavere end det bogførte beløb. Et resterende positivt forskelsbeløb behandles som koncern-goodwill og indgår i værdien af kapitalandele, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over 10 år. Et negativt forskelsbeløb, der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling, indregnes under hensatte forpligtelser. Beløbet indtægtsføres i resultatopgørelsen i det omfang, den forventede omkostning eller ugunstige udvikling er realiseret.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges via overskuds-disponeringen til "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet, og reguleres med egenkapitalbevægelser i de tilknyttede virksomheder.

Andre tilgodehavender indregnet under anlægsaktiver omfatter udlån og lejedeponita, som er målt til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. I tilfælde hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Årets nedskrivning indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivning af finansielle aktiver.

Varebeholdninger

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

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

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.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning er indregnet efter produktionskriteriet, hvorefter igangværende arbejder måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et projekt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes. Eventuelle finansieringsomkostninger til finansiering af igangværende arbejder indgår under finansielle omkostninger.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi på balancedagen. Realiserede og urealiserede kursavancer og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under henholdsvis andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

PASSIVER**Egenkapital**

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

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet konsolideres de tilknyttede virksomheders regnskabsposter fuldt ud. Ved opgørelse af koncernresultat og koncernegenkapital anføres den del af resultat og egenkapital for tilknyttede virksomheder, der kan henføres til minoritetsinteresser som særskilte poster i resultatopgørelse og balance.

Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode. Der er hensat til udskudt skat med 23,5% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealisationssværdi, 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.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

Gæld til kreditinstitutter i øvrigt

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

Gældsforpligtelser i øvrigt

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel 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.

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.

MODER			KONCERN			
Note	2014	2015		2015	2014	Note
	-23.479	986.404	BRUTTOFORTJENESTE	45.826.066	39.621.022	
1	0	-967.653	Personaleomkostninger	-37.774.884	-34.659.404	1
	-23.479	18.751	INDTJENINGSBIDRAG	8.051.182	4.961.618	
	0	0	Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle anlægsaktiver	-2.241.648	-2.136.259	
	2.038.810	0	Andre driftsindtægter	28.000	2.038.810	
	2.015.331	18.751	RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	5.837.534	4.864.169	
8	900.420	3.105.864	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virks.	0	0	
2	573.799	450.122	Andre finansielle indtægter	457.070	141.770	2
3	-733.105	-803.076	Øvrige finansielle omkostninger	-822.197	-731.330	3
	2.756.445	2.771.661	RESULTAT FØR SKAT	5.472.406	4.274.609	
4	45.890	80.422	Skat af årets resultat	-1.615.095	-899.697	4
	2.802.335	2.852.083	ÅRETS RESULTAT	3.857.311	3.374.912	
Fordeling af årets resultat:						
	0	0	Minoritetsaktionærers andel	1.005.229	572.578	
	2.802.335	2.852.083	Koncernens andel	2.852.083	2.802.335	
	2.802.335	2.852.083	I ALT	3.857.311	3.374.912	
RESULTATDISPONERING						
Årets resultat foreslås disponeret således:						
	1.802.335	1.852.083	Overført resultat	2.857.311	2.374.912	
	1.000.000	1.000.000	Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000.000	
	2.802.335	2.852.083	ÅRETS RESULTAT	3.857.311	3.374.912	

MODER			AKTIVER	KONCERN		
Note	31/12 2014	31/12 2015		31/12 2015	31/12 2014	Note
5	0	0	Goodwill	8.746.657	10.072.457	5
5	0	0	Software	393.068	306.229	5
	0	0	IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	9.139.725	10.378.686	
8,16	0	0	Indretning af lejede lokaler	259.590	350.638	6,16
8,16	0	0	Produktionsanlæg og maskiner	115.577	160.724	6,16
8,16	0	0	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.776.293	2.136.983	6,16
	0	0	MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	2.151.460	2.648.345	
8,16	23.585.110	25.578.475	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	
	3.004.355	3.021.695	Andre tilgodehavender	4.137.391	4.098.175	7
	26.589.465	28.600.170	FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	4.137.391	4.098.175	
	26.589.465	28.600.170	ANLÆGSAKTIVER	15.428.576	17.125.206	
	0	0	Færdigvarer og handelsvarer	22.713.833	17.023.371	
	0	0	VAREBEHOLDNINGER	22.713.833	17.023.371	16
	0	0	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	28.228.256	23.400.283	16
10	0	0	Igangværende arbejder for fremmed regning	0	32.902	10
	7.357.969	13.206.171	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.971.231	719.038	
	0	385	Andre tilgodehavender	204.638	52.306	
4	44.226	78.540	Udsudte skatteaktiver	130.731	36.316	4
11	0	24.224	Periodeafgrænsningsposter	370.195	677.703	11
	7.402.195	13.309.320	TILGODEHAVENDER	32.905.051	24.918.548	
	0	0	VÆRDIPAPIRER OG KAPITALANDELE	0	52.550	
	28.508	21.695	LIKVIDE BEHOLDNINGER	937.328	1.742.956	16
	7.430.703	13.331.015	OMSÆTNINGSAKTIVER	56.556.212	43.737.425	
	34.020.168	41.931.186	AKTIVER I ALT	71.984.788	60.862.631	

MODER			PASSIVER	KONCERN		
Note	31/12 2014	31/12 2015		31/12 2015	31/12 2014	Note
	500.000	500.000	Virksomhedskapital	500.000	500.000	
	16.266.820	18.118.904	Overført resultat	18.118.904	16.266.820	
	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>	Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>	
12	<u>17.766.820</u>	<u>19.618.904</u>	EGENKAPITAL	<u>19.618.904</u>	<u>17.766.820</u>	12
	<u>0</u>	<u>0</u>	MINORITETSINTERESSER	<u>3.699.633</u>	<u>2.981.904</u>	13
4	0	0	Hensættelser til udskudt skat	0	0	4
14	<u>0</u>	<u>0</u>	Andre hensatte forpligtelser	<u>95.000</u>	<u>275.000</u>	14
	<u>0</u>	<u>0</u>	HENSATTE FORPLIGTELSE	<u>95.000</u>	<u>275.000</u>	
	0	0	Kreditinstitutter i øvrigt	6.160.032	715.355	
10	0	0	Modtagne forudbetalinger fra kunder	228.240	111.811	
	12.500	134.372	Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.235.801	11.009.688	
	76.761	4.445.946	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	
	0	0	Andre hensatte forpligtelser	800.000	700.000	
4	0	0	Selskabsskat	2.060.666	1.273.660	4
	<u>16.164.087</u>	<u>17.731.964</u>	Anden gæld	<u>27.086.514</u>	<u>26.028.393</u>	
	<u>16.253.348</u>	<u>22.312.282</u>	KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>48.571.253</u>	<u>39.838.907</u>	
	<u>16.253.348</u>	<u>22.312.282</u>	GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>48.571.253</u>	<u>39.838.907</u>	
	<u>34.020.168</u>	<u>41.931.186</u>	PASSIVER I ALT	<u>71.984.788</u>	<u>60.862.631</u>	
			15 Eventualforpligtelser			
			16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
			17 Kontraktlige forpligtelser			
			18 Nærtstående parter			
			19 Ejerforhold			
			20 Koncernforhold			
			21 Reguleringer			

	KONCERN		
	2015	2014	
Årets resultat	3.857.311	3.374.912	
Af- og nedskr. på materielle og immaterielle anlægsaktiver	2.241.648	2.136.259	
Reguleringer	1.972.370	1.489.257	21
Andre hensatte forpligtelser, pengestrømme	-80.000	-75.000	
Ændring i varebeholdninger	-5.690.462	-2.977.718	
Ændring i tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	-4.827.973	1.496.939	
Ændring i gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser	1.226.113	141.061	
Andre ændringer i driftskapital	1.362.627	1.951.672	
PENGESTRØMME FRA PRIMÆR DRIFT	61.634	7.537.381	
Renteindbetalinger og lignende	457.070	141.770	
Renteudbetalinger og lignende	-822.197	-731.330	
Betalt/refunderet selskabsskat	0	-24	
Andre pengestrømme fra driftsaktivitet	-39.216	-3.022.749	
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET	-342.710	3.925.048	
Køb af virksomhed	0	0	22
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-189.657	-308.538	
Køb af materielle anlægsaktiver	-316.145	-553.054	
Salg af materielle anlægsaktiver	28.000	0	
Salg af kapitalandele	0	961.190	
Køb af finansielle anlægsaktiver	52.550	-3.410	
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET	-425.252	96.188	
Betaling af gæld til kreditinstitutter	0	-429.754	
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder	-4.196.727	-3.070.250	
Betalt udbytte	-1.287.500	0	
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGS- AKTIVITET	-5.484.227	-3.500.004	
ÅRETS ÆNDRING I LIKVIDER	-6.252.189	521.233	
Likvider pr. 1/1 2015	1.027.603	506.370	
LIKVIDER PR. 31/12 2015	-5.224.586	1.027.603	
Som kan specificeres således:			
Likvide beholdninger	937.330	1.742.958	
Kreditinstitutter i øvrigt (kortfristet)	-6.160.032	-715.355	
LIKVIDER PR. 31/12 2015	-5.222.702	1.027.603	

MODER			KONCERN	
2014	2015	1 Personaleomkostninger	2015	2014
0	868.728	Gager og lønninger	33.406.992	30.506.548
0	78.250	Pensioner	2.803.494	2.587.088
0	1.080	Andre omkostninger til social sikring	588.347	502.278
0	19.595	Personaleomkostninger i øvrigt	976.051	1.063.490
0	967.653	I ALT	37.774.884	34.659.404
0	0	Gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede	66	63

Det samlede vederlag i koncernen til direktioner har i regnskabsåret udgjort kr. 4.318.450, mens det samlede vederlag til bestyrelser har udgjort kr. 722.600.

Direktionen i moderselskabet har endvidere fri bil til rådighed.

2014	2015	2 Andre finansielle indtægter	2015	2014
489.444	332.782	Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0
84.355	117.340	Finansielle indtægter i øvrigt	457.070	141.770
573.799	450.122	I ALT	457.070	141.770

2014	2015	3 Øvrige finansielle omkostninger	2015	2014
66.788	108.378	Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0
666.317	694.698	Finansielle omkostninger i øvrigt	822.197	731.330
733.105	803.076	I ALT	822.197	731.330

MODER		4 Skat af årets resultat, selskabsskat og udskudt skat	KONCERN	
2014	2015		2015	2014
		<u>Skat af årets resultat:</u>		
0	0	Skat af årets skattepligtige indkomst	2.060.667	1.273.660
-45.890	-80.422	Udskudt skat	-445.572	-373.964
<u>-45.890</u>	<u>-80.422</u>	I ALT	<u>1.615.095</u>	<u>899.697</u>
2014	2015	<u>Udskudt skat:</u>	2015	2014
-147.769	-44.226	Udskudt skat pr. 1/1 2015	-36.316	52.569
0	-1.884	Regulering tidligere år	20.147	-26
0	0	Tilgang erhvervelse	0	0
-45.890	-78.538	Årets udskudte skat	-443.688	-373.964
149.433	46.108	Refusion fra sambeskattede selskaber	329.126	285.105
<u>-44.226</u>	<u>-78.540</u>	UDSKUDT SKAT PR. 31/12 2015	<u>-130.731</u>	<u>-36.316</u>
		Den udskudte skat påhviler		
2014	2015	<u>følgende aktiver og forpligtelser:</u>	2015	2014
0	0	Immaterielle anlægsaktiver	747.346	284.008
0	0	Materielle anlægsaktiver	-492.021	-615.319
0	0	Omsætningsaktiver	828.819	1.304.154
-188.194	-334.203	Underskud til fremførsel	-1.655.569	-1.433.601
<u>-188.194</u>	<u>-334.203</u>	I ALT	<u>-571.425</u>	<u>-460.758</u>
2014	2015	<u>Skyldig selskabsskat:</u>	2015	2014
0	0	Skyldig pr. 1/1 2015	1.273.660	185.931
0	0	Tilgang erhvervelse	0	0
0	0	Betalt vedrørende tidligere år	0	-113
0	0	Refusion fra sambeskattede selskaber	-1.273.660	-185.818
0	0	Skat af årets skattepligtige indkomst	2.060.666	1.273.660
<u>0</u>	<u>0</u>	SKYLDIG PR. 31/12 2015	<u>2.060.666</u>	<u>1.273.660</u>

- 5 Anlægs- og afskrivningsoversigt,
koncernen, immaterielle aktiver

	Goodwill	Software	I ALT	31/12 2014
Kostpris pr. 1/1 2015	13.482.456	308.538	13.790.994	13.482.456
Tilgang i året	0	189.657	189.657	308.538
Overførsler i året til/fra andre poster	0	0	0	0
Afgang i året	0	0	0	0
KOSTPRIS PR. 31/12 2015	13.482.456	498.195	13.980.651	13.790.994
Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2015	3.409.999	2.309	3.412.308	2.084.197
Årets afskrivninger	1.325.800	102.818	1.428.618	1.328.111
Årets nedskrivninger	0	0	0	0
Af- og nedskrivninger, afgang i året	0	0	0	0
AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2015	4.735.799	105.127	4.840.926	3.412.308
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2015	8.746.657	393.068	9.139.725	10.378.686
Salgspris, afgang	0	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi, afgang	0	0	0	0
FORTJENESTE/TAB VED SALG	0		0	0

- 6 Anlægs- og afskrivningsoversigt,
koncernen, materielle aktiver

	Indretning af lejede lokaler	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt	31/12 2014
Kostpris pr. 1/1 2015	574.083	632.253	18.234.138	19.440.474	18.887.420
Tilgang vedrørende erhvervelse	0	0	0	0	0
Tilgang i året	0	19.790	296.355	316.145	553.054
Overførsler i året til/fra andre poster	0	0	0	0	0
Afgang i året	0	0	-1.326.059	-1.326.059	0
KOSTPRIS PR. 31/12 2015	574.083	652.043	17.204.434	18.430.560	19.440.474
AF- og nedskrivninger pr. 1/1 2015	223.445	471.529	16.097.155	16.792.129	15.983.981
Afskrivning vedrørende erhvervelse	0	0	0	0	0
Årets afskrivninger	91.048	64.937	657.045	813.030	808.148
Årets nedskrivninger	0	0	0	0	0
Af- og nedskrivninger, afgang i året	0	0	-1.326.059	-1.326.059	0
AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2015	314.493	536.466	15.428.141	16.279.100	16.792.129
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2015	259.590	115.577	1.776.293	2.151.460	2.648.345
Salgspris, afgang	0	0	28.000	28.000	0
Regnskabsmæssig værdi, afgang	0	0	0	0	0
FORTJENESTE/TAB VED SALG	0	0	28.000	28.000	0

7 Anlægsoversigt,
koncernen, finansielle aktiver

	Andre til- godehavender	I alt	31/12 2014
Kostpris pr. 1/1 2015	4.098.175	4.098.175	1.075.426
Tilgang i året	39.216	39.216	3.047.649
Overførsler i året til/fra andre poster	0	0	0
Afgang i året	0	0	-24.900
KOSTPRIS PR. 31/12 2015	4.137.391	4.137.391	4.098.175
Opskrivninger pr. 1/1 2015	0	0	0
Årets opskrivninger	0	0	0
Modtaget udbytte i året	0	0	0
Opskrivninger, afgang i året	0	0	0
OPSKRIVNINGER PR. 31/12 2015	0	0	0
Nedskrivninger pr. 1/1 2015	0	0	0
Årets nedskrivninger	0	0	0
Nedskrivninger, afgang i året	0	0	0
NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2015	0	0	0
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2015	4.137.391	4.137.391	4.098.175

8 Anlægsoversigt,
moderselskabet, finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	I alt	31/12 2014
Kostpris pr. 1/1 2015	30.868.310	30.868.310	31.829.500
Tilgang i året	0	0	0
Overførsler i året til/fra andre poster	0	0	0
Afgang i året	0	0	-961.190
KOSTPRIS PR. 31/12 2015	30.868.310	30.868.310	30.868.310
Opskrivninger pr. 1/1 2015	-5.029.194	-5.029.194	-6.618.615
Årets opskrivninger	3.794.865	3.794.865	1.589.421
Egenkapitalreguleringer	0	0	0
Modtaget udbytte i året	-1.112.500	-1.112.500	0
Opskrivninger, afgang i året	0	0	0
OPSKRIVNINGER PR. 31/12 2015	-2.346.829	-2.346.829	-5.029.194
Nedskrivninger pr. 1/1 2015	2.254.006	2.254.006	1.565.005
Årets nedskrivninger	689.001	689.001	689.001
Egenkapitalreguleringer	0	0	0
Nedskrivninger, afgang i året	0	0	0
NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2015	2.943.007	2.943.007	2.254.006
REGNSKABSMAÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2015	25.578.475	25.578.474	23.585.110

9 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	Ejerandel	Selskabs- kapital	Årets resultat	Egen- kapital	Årets resultatandel	Wexøe Holding A/S's andel Andel af egenkapital
<u>Tilknyttede virksomheder:</u>						
Wexøe A/S, Furesø	90%	500.000	468.562	10.460.436	421.706	9.414.391
Skaarup Imcase A/S, Furesø	85%	1.100.000	3.968.423	13.342.449	3.373.160	11.341.082
		1.600.000	4.436.985	23.802.885	3.794.865	20.755.473
Koncerngoodwill primo						5.512.003
Årets afskrivning					-689.001	-689.001
I ALT					3.105.864	25.578.475

MODER			KONCERN	
31/12 2014	31/12 2015	10 Igangværende arbejder for fremmed regning	31/12 2015	31/12 2014
0	0	Igangværende arbejder for fremmed regning	1.312.920	509.371
0	0	Acontofakturering	-1.541.160	-588.280
0	0	I ALT	-228.240	-78.909
31/12 2014	31/12 2015	11 Periodeafgrænsningsposter (tilgodehavender)	31/12 2015	31/12 2014
0	0	Abonnementer	51.688	121.274
0	24.224	Forsikringer og kontingenter	66.002	47.184
0	0	Forudbetalte eksterne omkostninger i øvrigt	252.505	509.245
0	24.224	I ALT	370.195	677.703

MODER			KONCERN	
31/12 2014	31/12 2015	12 Egenkapital	31/12 2015	31/12 2014
500.000	500.000	Virksomhedskapital pr. 1/1 2015	500.000	500.000
500.000	500.000	Virksomhedskapital pr. 31/12 2015	500.000	500.000
14.464.485	16.266.820	Overført resultat pr. 1/1 2015	16.266.820	14.464.485
1.802.335	1.852.083	Overført af årets resultat	1.852.083	1.802.335
16.266.820	18.118.904	Overført resultat pr. 31/12 2015	18.118.904	16.266.820
		Forslag til udbytte for		
0	1.000.000	regnskabsåret pr. 1/1 2015	1.000.000	0
0	-1.000.000	Udbetalt udbytte i regnskabsåret	-1.000.000	0
1.000.000	1.000.000	Forslag til udbytte	1.000.000	1.000.000
		Forslag til udbytte for		
1.000.000	1.000.000	regnskabsåret pr. 31/12 2015	1.000.000	1.000.000
17.766.820	19.618.904	EGENKAPITAL PR. 31/12 2015	19.618.904	17.766.820

Virksomhedskapitalen består af 5.000 stk. aktier á kr. 100. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

MODER			KONCERN	
31/12 2014	31/12 2015	13 Minoritetsinteresser	31/12 2015	31/12 2014
0	0	Minoritetsinteresser pr. 1/1 2015	2.981.904	1.448.136
0	0	Tilgang	0	961.190
0	0	Modtagne udbytter	-287.500	0
0	0	Andel af årets resultat	1.005.229	572.578
0	0	MINORITETSINTERESSER PR. 31/12 2015	3.699.633	2.981.904
31/12 2014	31/12 2015	14 Andre hensatte forpligtelser	31/12 2015	31/12 2014
0	0	Andre hensatte forpligtelser pr. 1/1 2015	275.000	450.000
0	0	Tilgang ved erhvervelse	0	0
0	0	Anvendt i året	-180.000	-175.000
0	0	Tilbageførsel af ubenyttede forpligtelser	0	0
0	0	Hensat for året	0	0
0	0	ANDRE HENSATTE FORPLIGTELSE PR. 31/12 2015	95.000	275.000
Andre hensatte forpligtelser består af:				
0	0	Lønforpligtelse	0	175.000
0	0	Andre forpligtelser	95.000	100.000
0	0	I ALT	95.000	275.000

15 Eventualforpligtelser

Koncernen:

Koncernen har garantiforpligtelser på enkeltstående kundeaftaler. Garantiforpligtelsen kan andrage endog væsentlige beløb.

Moderselskabet:

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.

Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskat kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen:

Til sikkerhed for engagement med bank er deponeret ejerpantebrev nom. tkr. 2.000 (2014: t.kr. 2.000) i andre anlæg , driftsmateriel og inventar med en bogført værdi på tkr. 169 (2014: tkr. 286)

Til sikkerhed for bankengagement er deponeret skadesløsbrev, jf. tinglysningens § 47 d, på nom. 3.000 t.kr. med sikkerhed (fordringspant) i virksomhedens udestående og fremtidige simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser.

Koncernen har deponeret t.kr. 60 på deponeringskonti i selskabets kreditinstitut til sikkerhed for igangværende entreprise.

Der er afgivet virksomhedspant på DKK 4 mio. i simple fordringer, varelager, driftsinventar og driftsmateriel samt goodwill m.v. til sikkerhed for gæld til kreditinstitut.

Moderselskabet:

Selskabet kautionerer for bankengagement i Jyske Bank for de tilknyttede virksomheder Wexøe A/S, Fibernet ApS, Hitavent ApS og Skaarup Imcase A/S.

17 Kontraktlige forpligtelser

Koncernen:

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter om leasing af biler, samt diverse udstyr. Leasingaftalerne er uopsigelige indtil udløb. Den samlede leasingforpligtelse udgør ca. t.kr. 5.155 (2014: t.kr. 3.353).

18 Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse:	Grundlag for bestemmende indflydelse:
EWM ApS, Lejrvej 31, 3500 Værløse	Hovedaktionær i Wexøe Holding A/S
Eliane Wexøe-Mikkelsen, Høyrups Alle 37, 2900 Hellerup	Bestyrelsesformand

19 Ejerforhold

Følgende kapitalejere er omfattet af Selskabslovens § 55:

EWM ApS, CVR-nr. 29 20 01 73, Lejrvej 31, 3500 Værløse
Sandporten ApS, Nørredamsvej 85, 3480 Fredensborg

20 Koncernforhold

Følgende modervirksomheder udarbejder koncernregnskab:

For den største koncern:	EWM ApS, Lejrvej 31, 3500 Værløse
For den mindste koncern:	Wexøe Holding A/S, Lejrvej 31, 3500 Værløse

<u>31/12 2014</u>	<u>31/12 2015</u>	<u>21 Reguleringer</u>	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
0	0	Avance/tab ved salg af anlægsaktiver	-28.000	0
		Indtægter af kapitalandele i tilknyttede		
-900.420	-3.105.864	virksomheder	0	0
-573.799	-450.122	Andre finansielle indtægter	-457.070	-141.770
733.105	803.076	Øvrige finansielle omkostninger	822.197	731.330
0	0	Skat af årets skattepligtige indkomst	2.060.667	1.273.660
-45.890	-80.422	Regulering af udskudt skat	-425.425	-373.964
<u>-787.004</u>	<u>-2.833.332</u>	I ALT	<u>1.972.370</u>	<u>1.489.257</u>