

Wilhelm Finans A/S
CVR-nr. 56775013
Englandsgade 25, 5. sal
5000 Odense C

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 27.05.2016

Dirigent

Navn: Richard Wilhelm

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|-------------------------------------|-------------|
| Virksomhedsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 3 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Anvendt regnskabspraksis | 6 |
| Resultatopgørelse for 2015 | 10 |
| Balance pr. 31.12.2015 | 11 |
| Egenkapitalopgørelse for 2015 | 13 |
| Noter | 14 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Wilhelm Finans A/S
Englandsgade 25, 5. sal
5000 Odense C

CVR-nr.: 56775013
Stiftet: 30.06.1978
Hjemsted: Odense
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Bestyrelse

Richard Wilhelm
Christopher Wilhelm
Uwe Teichert

Direktion

Richard Wilhelm

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
Postboks 10
5100 Odense C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Wilhelm Finans A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 27.05.2016

Direktion

Richard Wilhelm

Bestyrelse

Richard Wilhelm

Christopher Wilhelm

Uwe Teichert

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Wilhelm Finans A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Wilhelm Finans A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers etiske 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. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har efter balancedagen i strid med selskabsloven ydet lån til aktionæren, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Lånet er blevet indfriet via udlodning af fordringen i maj 2016.

Selskabet har i forbindelse med udbetalingen af udbytte ikke overholdt kildeskatteloven, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Odense, den 27.05.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Per Therkelsen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er administration af byggeprojekter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 1.744 t.kr. mod 1.126 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Selskabet har efter balancedagen i strid med selskabsloven ydet lån til aktionæren, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Lånet er blevet indfriet via udlodning af fordringen i maj 2016

Bortset fra ovenstående er der ikke fra balancedagen og frem til i dag indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehaver indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver omfatter afkast i form af renter, udbytte o.l. af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehaver hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehaver hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af rentekomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, herunder rentekomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

| | |
|---|--------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 år |
|---|--------|

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2015

| | <u>Note</u> | <u>2015 kr.</u> | <u>2014 kr.</u> |
|--|-------------|-------------------------|-------------------------|
| Bruttotab | | (57.337) | (22.649) |
| Personaleomkostninger | 1 | (105.467) | (380.753) |
| Af- og nedskrivninger | | <u>(11.333)</u> | <u>(11.333)</u> |
| Driftsresultat | | (174.137) | (414.735) |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | (570.672) | 287.962 |
| Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver | | 2.228.970 | 1.011.700 |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | | 366.126 | 344.668 |
| Andre finansielle indtægter | | 6.987 | 40.466 |
| Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder | | (14.696) | (39.430) |
| Andre finansielle omkostninger | | <u>(99.069)</u> | <u>(104.418)</u> |
| Resultat af ordinære aktiviteter før skat | | 1.743.509 | 1.126.213 |
| Skat af ordinært resultat | | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Årets resultat | | <u>1.743.509</u> | <u>1.126.213</u> |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen | | 2.000.000 | 695.000 |
| Overført resultat | | <u>(256.491)</u> | <u>431.213</u> |
| | | <u>1.743.509</u> | <u>1.126.213</u> |

Balance pr. 31.12.2015

| | <u>Note</u> | <u>2015 kr.</u> | <u>2014 kr.</u> |
|--|-------------|---------------------|---------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 11.334 | 22.667 |
| Materielle anlægsaktiver | 2 | 11.334 | 22.667 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 3.617.898 | 4.566.611 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 10.574.294 | 9.753.490 |
| Finansielle anlægsaktiver | 3 | 14.192.192 | 14.320.101 |
| Anlægsaktiver | | 14.203.526 | 14.342.768 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 1.252.823 | 6.543.625 |
| Andre tilgodehavender | | 1.172.960 | 780.833 |
| Tilgodehavende selskabsskat | | 61.403 | 7.123 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 0 | 8.333 |
| Tilgodehavender | | 2.487.186 | 7.339.914 |
| Likvide beholdninger | | 0 | 37.478 |
| Omsætningsaktiver | | 2.487.186 | 7.377.392 |
| Aktiver | | 16.690.712 | 21.720.160 |

Balance pr. 31.12.2015

| | <u>Note</u> | <u>2015 kr.</u> | <u>2014 kr.</u> |
|--|-------------|--------------------------|--------------------------|
| Virksomhedskapital | 4 | 10.400.000 | 13.900.000 |
| Overført overskud eller underskud | | 2.436.876 | 3.568.367 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | | 2.000.000 | 695.000 |
| Egenkapital | | <u>14.836.876</u> | <u>18.163.367</u> |
| | | | |
| Bankgæld | | 737.061 | 2.136.154 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 47.000 | 75.000 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 850.698 | 1.061.214 |
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse | | 171.551 | 103.407 |
| Anden gæld | | 47.526 | 181.018 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>1.853.836</u> | <u>3.556.793</u> |
| | | | |
| Gældsforpligtelser | | <u>1.853.836</u> | <u>3.556.793</u> |
| | | | |
| Passiver | | <u>16.690.712</u> | <u>21.720.160</u> |
| | | | |
| Eventualaktiver | 5 | | |
| Eventualforpligtelser | 6 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 7 | | |
| Nærtstående parter med bestemmende indflydelse | 8 | | |

Egenkapitalopgørelse for 2015

| | Virksom- hedskapital kr. | Overført overskud eller under- skud kr. | Forslag til udbytte for regnskabs- året kr. | I alt kr. |
|---------------------------|---|--|--|----------------------|
| Egenkapital primo | 13.900.000 | 3.568.367 | 695.000 | 18.163.367 |
| Kapitalnedsættelse | (3.500.000) | (875.000) | 0 | (4.375.000) |
| Udbetalt ordinært udbytte | 0 | 0 | (695.000) | (695.000) |
| Årets resultat | 0 | (256.491) | 2.000.000 | 1.743.509 |
| Egenkapital ultimo | 10.400.000 | 2.436.876 | 2.000.000 | 14.836.876 |

Noter

| | 2015 | 2014 |
|---------------------------------------|----------------|--|
| | kr. | kr. |
| 1. Personaleomkostninger | | |
| Gager og løn | 100.000 | 370.020 |
| Andre omkostninger til social sikring | 486 | 5.331 |
| Andre personaleomkostninger | 4.981 | 5.402 |
| | 105.467 | 380.753 |
| | | Andre anlæg, driftsmateri- el og inven- tar kr. |
| 2. Materielle anlægsaktiver | | |
| Kostpris primo | | 93.984 |
| Kostpris ultimo | | 93.984 |
| Af- og nedskrivninger primo | | (71.317) |
| Årets afskrivninger | | (11.333) |
| Af- og nedskrivninger ultimo | | (82.650) |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | | 11.334 |

Noter

| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr. | Andre værdipapirer og kapitalandele kr. |
|-------------------------------------|---|--|
| 3. Finansielle anlægsaktiver | | |
| Kostpris primo | 4.814.798 | 7.526.539 |
| Tilgange | 0 | 13.340.615 |
| Afgange | (488.955) | (12.313.287) |
| Kostpris ultimo | 4.325.843 | 8.553.867 |
| Opskrivninger primo | (248.187) | 2.226.951 |
| Andel af årets resultat | (570.672) | 0 |
| Opskrivninger | 0 | 1.174.763 |
| Tilbageførsel af opskrivninger | 15.596 | 0 |
| Nedskrivninger | 0 | (1.381.287) |
| Tilbageførsel ved afgange | 95.318 | 0 |
| Opskrivninger ultimo | (707.945) | 2.020.427 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 3.617.898 | 10.574.294 |

| | Hjemsted | Retsform | Ejerandel % |
|---|-----------------|-----------------|--------------------|
| Dattervirksomheder: | | | |
| I/S Grund i Åsum, matr. nr. 10 o, Åsum by | Åsum | I/S | 75,00 |
| I/S Grund i Åsum, matr. nr. 9 b, Åsum og sogn | Åsum | I/S | 60,08 |
| Collekt ApS | Odense | ApS | 100,00 |
| Spar 9 ApS | Odense | ApS | 100,00 |

| | Antal | Nominal værdi kr. |
|------------------------------|------------------|------------------------------|
| 4. Virksomhedskapital | | |
| Aktier | 2.080.000 | 10.400.000 |
| | 2.080.000 | 10.400.000 |

5. Eventualaktiver

Eventualaktiver

Selskabet har et eventualskatteaktiv på ca. 391 t.kr., som vedrører uudnyttede skattemæssige underskud.

Noter

6. Eventualforpligtelser

Eventualforpligtelse ved salg af byggegrunde, 150 t.kr.

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld pr. 31. december 2015 737 t.kr. er der sikkerhed i værdipapirbeholdningen på 10.554 t.kr.

8. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Richard Wilhelm, Englandsgade 14, 3. sal, 5000 Odense C