

**Walter Nielsen Holding ApS**

Håndværkervænget 5, Hem

7800 Skive

CVR-nummer 26733448

**Årsrapport**

1. juli 2017 - 30. juni 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling  
den 05.09.2018

Walter Nielsen

Walter Nielsen

Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

<b>Selskabsoplysninger</b>	<b>2</b>
<b>Påtegning og erklæring</b>	
Ledelsespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet	4
<b>Ledelsesberetning</b>	<b>5</b>
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse	6
Aktiver	7
Passiver	8
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	11

## Selskabsoplysninger

---

### Selskab

Walter Nielsen Holding ApS  
Håndværkervænget 5, Hem  
7800 Skive

CVR-nummer: 26733448  
Regnskabsperiode: 1. juli 2017 - 30. juni 2018

### Direktion

Walter Nielsen

### Pengeinstitut

Spar Nord Bank A/S

### Revisor

Dansk Revision Skive  
Registreret revisionsaktieselskab  
Reservevej 79  
7800 Skive

## Ledespåtegning

---

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for Walter Nielsen Holding ApS.

Årsrapporten, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive, 24. august 2018

**Direktionen:**

*Walter Nielsen*

Walter Nielsen

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet

---

### Til ledelsen i Walter Nielsen Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Walter Nielsen Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomhedens ledelse har tilvejebragt. Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere selskabets ledelse med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er selskabets ledelses ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, selskabets ledelse har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Skive, 24. august 2018

### Dansk Revision Skive

Registreret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 25172795



Peter Rudbeck Jørgensen

Registreret revisor

mne16702

## Ledelsesberetning

---

### **Virksomhedens væsentligste aktiviteter**

Virksomhedens væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år været at eje aktier/anpartar, forestå finansiering og dermed beslægtet virksomhed.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.

Note	Resultatopgørelse	2017/18 DKK	2016/17 1.000 DKK
<b>Perioden 1. juli - 30. juni</b>			
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>-109.791</b>	<b>-75</b>
1	Personaleomkostninger	-113.334	-113
	Afskrivninger, anlægsaktiver	-21.857	-22
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-244.982</b>	<b>-210</b>
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	301.487	400
	Indtægter af andre kapitalandele	349.250	202
2	Finansielle indtægter	59.779	208
	Finansielle omkostninger	-350.155	-150
	<b>Resultat før skat</b>	<b>115.379</b>	<b>449</b>
3	Skat af årets resultat	41.396	-12
	<b>Årets resultat</b>	<b>156.775</b>	<b>438</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>			
	Foreslået udbytte	105.800	52
	Årets henlæggelse til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-654.632	400
	Overført resultat	705.607	-14
	<b>Resultatdisponering i alt</b>	<b>156.775</b>	<b>438</b>

Note	<b>Balance</b>	2017/18 DKK	2016/17 1.000 DKK
<b>Aktiver pr. 30. juni</b>			
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	107.465	129
	<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>107.465</b>	<b>129</b>
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.156.119	855
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>1.156.119</b>	<b>855</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>1.263.584</b>	<b>984</b>
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	125
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	89.496	199
	Tilgodehavende skat	13.504	42
	Periodeafgrænsningsposter	15.000	20
	<b>Tilgodehavender</b>	<b>118.000</b>	<b>387</b>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	6.056.852	6.054
	<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>	<b>6.056.852</b>	<b>6.054</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>78.127</b>	<b>58</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>6.252.980</b>	<b>6.499</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>7.516.563</b>	<b>7.483</b>



Note	Balance	2017/18 DKK	2016/17 1.000 DKK
	<b>Passiver pr. 30. juni</b>		
	Virksomhedskapital	125.000	125
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	655
	Overført resultat	7.259.120	6.554
	Foreslået udbytte	105.800	52
4	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>7.489.920</b>	<b>7.385</b>
	Hensættelser til udskudt skat	10.000	11
	<b>Hensatte forpligtelser</b>	<b>10.000</b>	<b>11</b>
	Selskabsskat	0	74
	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>0</b>	<b>74</b>
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.000	5
	Gæld til tilknyttede virksomheder	2.704	0
	Anden gæld	8.940	9
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>16.643</b>	<b>14</b>
	<b>Gælds- og hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>26.643</b>	<b>99</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>7.516.563</b>	<b>7.483</b>
5	Eventualforpligtelser		
6	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter	2017/18		2016/17			
	DKK		1.000 DKK			
<b>1</b>	<b>Personaleomkostninger</b>					
	Løn og gager	106.864		107		
	Andre omkostninger til social sikring	4.560		5		
	Øvrige personaleomkostninger	1.910		2		
	<b>Personaleomkostninger i alt</b>	<b>113.334</b>		<b>113</b>		
	Gennemsnitlig antal beskæftigede	1		1		
<b>2</b>	<b>Finansielle indtægter</b>					
	Renteindtægter, tilknyttede virksomheder	11.310		10		
	Andre finansielle indtægter	48.469		198		
	<b>Finansielle indtægter i alt</b>	<b>59.779</b>		<b>208</b>		
<b>3</b>	<b>Skat af årets resultat</b>					
	Skat af årets resultat	-40.502		11		
	Regulering af udskudt skat	-900		1		
	Regulering af tidligere års skat	6		0		
	<b>Skat af årets resultat i alt</b>	<b>-41.396</b>		<b>12</b>		
<b>4</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Virksom-</b>	<b>Reserver</b>	<b>Overført</b>	<b>Foreslået</b>	<b>I alt</b>
		<b>hedskapi-</b>	<b>for netto-</b>	<b>resultat</b>	<b>udbytte</b>	
		<b>tal</b>	<b>opskriv-</b>			
			<b>ninger</b>			
		1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
	Saldo primo	125	655	6.554	52	7.385
	Udbetalt udbytte	0	0	0	-52	-52
	Årets henlæggelse til re-	0	-655	0	0	-655
	serve, ej resultatdisponeret					
	Årets resultat	0	0	706	106	811
	<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125</b>	<b>0</b>	<b>7.259</b>	<b>106</b>	<b>7.490</b>

Virksomhedskapitalen er sammensat af anparter á DKK 1.000 eller multipla heraf.

## 5 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med dattervirksomheden Møibæk Nielsen Fragt ApS. Som administrations-selskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med Møibæk Nielsen Fragt ApS for danske sel-

	2017/18	2016/17
<b>Noter</b>	DKK	1.000 DKK

---

skabsskatter og kildeskatter på udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør TDKK 11 pr. 30. juni 2018. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter på udbytte og royalties vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

## **6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Ingen.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Herudover har selskabet valgt at følge visse bestemmelser fra overliggende regnskabsklasser.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Koncernregnskab

I henhold til Årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen ikke overskrider størrelsesgrænserne.

### 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 ressourcer 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 samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige 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 tilbageførslers som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrukket omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

### Andre eksterne omkostninger

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

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af lån samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen mv.

### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede 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. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi.

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. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Der indgår forventede brugstider og restværdier som følger:	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7 år	0 %

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris, eller den lavere værdi, som de har på balancedagen.

Modtaget udbytte og/eller renter, samt realiserede kursgevinster og tab er indregnet i regnskabsposten "Finansielle indtægter".

### Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

### Udbytte

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

### Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

### Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.