



Tlf.: 96 26 38 00  
herning@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Birk Centerpark 30  
DK-7400 Herning  
CVR-nr. 20 22 26 70

**WALTER SCHMIDT HOLDING APS**  
**LIND HOVEDGADE 4, 7400 HERNING**  
**ÅRSRAPPORT**  
**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2017**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 15. marts 2018

---

Walter Schmidt

**INDHOLDSFORTEGNELSE**

	<b>Side</b>
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger .....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger.....	5
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	6
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	
Resultatopgørelse.....	7
Balance.....	8
Noter.....	9-10
Anvendt regnskabspraksis.....	11-13

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Walter Schmidt Holding APS Lind Hovedgade 4 7400 Herning
	CVR-nr.: 28 86 36 59 Stiftet: 30. juni 2005 Hjemsted: Herning Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	Walter Schmidt
<b>Revisor</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Birk Centerpark 30 7400 Herning

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Walter Schmidt Holding APS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Direktionen anser fortsat betingelserne for at undlade revision for opfyldte.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 15. marts 2018

Direktion:

---

Walter Schmidt

## REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF FINANSIELLE OPLYSNINGER

### *Til kapitalejeren i Walter Schmidt Holding APS*

Vi har opstillet årsregnskabet for Walter Schmidt Holding APS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med den internationale standard, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere ledelsen 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 ledelsens 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, ledelsen 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.

Herning, den 15. marts 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Henning K. Nielsen  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne9581

Knud Nielsen  
Registreret revisor  
MNE-nr. mne1839

## LEDELSESBERETNING

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandele i dattervirksomheder samt indtægter af værdipapirer og forrentning af likvide beholdninger.

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

Årets resultat for 2017 er afsluttet med et overskud på 217 tkr.

### **Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

**RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER**

	Note	2017 kr.	2016 kr.
<b>RESULTAT AF KAPITALANDELE I DATTERSELSKABER.....</b>		<b>98.196</b>	<b>116.066</b>
Eksterne omkostninger.....		-104.600	-96.379
<b>BRUTTORESULTAT.....</b>		<b>-6.404</b>	<b>19.687</b>
Personaleomkostninger.....	1	-240.000	-243.600
Af- og nedskrivninger.....		-35.334	-32.000
Andre driftsomkostninger.....		-8.333	0
<b>DRIFTSRESULTAT.....</b>		<b>-290.071</b>	<b>-255.913</b>
Andre finansielle indtægter.....	2	540.774	317.375
Andre finansielle omkostninger.....		0	-536
<b>RESULTAT FØR SKAT.....</b>		<b>250.703</b>	<b>60.926</b>
Skat af årets resultat.....	3	-33.528	78.562
<b>ÅRETS RESULTAT.....</b>		<b>217.175</b>	<b>139.488</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		300.000	300.000
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		98.196	116.066
Overført resultat.....		-181.021	-276.578
<b>I ALT.....</b>		<b>217.175</b>	<b>139.488</b>

## BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		283.333	96.000
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>4</b>	<b>283.333</b>	<b>96.000</b>
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		939.409	841.213
Andre værdipapirer.....		4.627.287	4.603.601
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder.....		7.500.000	5.150.000
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>5</b>	<b>13.066.696</b>	<b>10.594.814</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>13.350.029</b>	<b>10.690.814</b>
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		119.410	0
Udskudte skatteaktiver.....		0	29.568
Andre tilgodehavender.....		0	326.449
Tilgodehavende selskabsskat.....		7.889	43.245
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>127.299</b>	<b>399.262</b>
Andre værdipapirer.....		2.242.195	839.200
<b>Værdipapirer.....</b>		<b>2.242.195</b>	<b>839.200</b>
<b>Likvider.....</b>		<b>1.604.993</b>	<b>5.470.355</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>3.974.487</b>	<b>6.708.817</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>17.324.516</b>	<b>17.399.631</b>
<b>PASSIVER</b>			
Selskabskapital.....		417.000	417.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		289.409	191.213
Overført overskud.....		16.244.428	16.425.449
Forslag til udbytte.....		300.000	300.000
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>6</b>	<b>17.250.837</b>	<b>17.333.662</b>
Hensættelse til udskudt skat.....		3.960	0
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER.....</b>		<b>3.960</b>	<b>0</b>
Anden gæld.....		69.719	65.969
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>69.719</b>	<b>65.969</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>		<b>69.719</b>	<b>65.969</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>17.324.516</b>	<b>17.399.631</b>
Eventualposter mv.	7		



## NOTER

	2017 kr.	2016 kr.	Note
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>1</b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 1 (2016: 1)			
Løn og gager.....	240.000	243.600	
	<b>240.000</b>	<b>243.600</b>	
<b>Andre finansielle indtægter</b>			<b>2</b>
Tilknyttede virksomheder.....	132.931	0	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	407.843	317.375	
	<b>540.774</b>	<b>317.375</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>3</b>
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	0	-40.634	
Regulering af udskudt skat.....	33.528	-37.928	
	<b>33.528</b>	<b>-78.562</b>	
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			<b>4</b>
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2017.....		160.000	
Tilgang.....		300.000	
Afgang.....		-160.000	
<b>Kostpris 31. december 2017.....</b>		<b>300.000</b>	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017.....		64.000	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....		-82.667	
Årets afskrivninger.....		35.334	
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2017.....</b>		<b>16.667</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....</b>		<b>283.333</b>	
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			<b>5</b>
	Kapitalandele i dattervirksom- heder	Andre værdipapir- er	Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder
Kostpris 1. januar 2017.....	748.196	4.603.601	5.150.000
Tilgang.....	0	23.686	2.350.000
<b>Kostpris 31. december 2017.....</b>	<b>748.196</b>	<b>4.627.287</b>	<b>7.500.000</b>
Opskrivninger 1. januar 2017.....	191.213	0	0
Opskrivninger 31. december 2017.....	191.213	0	0
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017..</b>	<b>939.409</b>	<b>4.627.287</b>	<b>7.500.000</b>

## NOTER

## Note

## Egenkapital

6

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2017.....	417.000	191.213	16.425.449	300.000	17.333.662
Betalt udbytte.....				-300.000	-300.000
Forslag til årets resultatdisponering.....		98.196	-181.021	300.000	217.175
<b>Egenkapital 31. december 2017.....</b>	<b>417.000</b>	<b>289.409</b>	<b>16.244.428</b>	<b>300.000</b>	<b>17.250.837</b>

## Eventualposter mv.

7

## Eventualforpligtelser

## Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Walter Schmidt Holding APS for 2017 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets aktivitet som et holdingselskab.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Koncernregnskabet

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 110 om regnskabsaflæggelse for mindre koncerner.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes resultat efter skat.

### Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter gage inklusiv feriepenge til medarbejder.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, udbytte og realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og 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 sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### BALANCEN

#### Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....	5 år	17 %

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

#### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets bakance efter den indre værdis metode.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Andre værdipapirer omfatter unoterede anparter, der ikke forventes afhændet. Disse anparter måles til kostpris.

Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi

#### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

#### Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede aktier der måles til børskurs på balancedagen.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **Skyldig skat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalte acontoskatter.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### **Gældsforpligtelser**

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.