

# Michael Walsted Holding ApS

Ambolten 18, 6000 Kolding  
CVR-nr. 29 31 58 09

## Årsrapport for 2015

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 03.05.16

Michael Walsted  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	5 - 6
Resultatopgørelse	7
Balance	8 - 9
Anvendt regnskabspraksis	10 - 13
Noter	14 - 15

---

---

**Selskabet**

---

Michael Walsted Holding ApS  
Ambolten 18  
6000 Kolding

Hjemsted: Kolding  
CVR-nr.: 29 31 58 09  
Stiftet: 16. januar 2006  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

**Direktion**

---

Michael Walsted

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Dattervirksomhed**

---

Walsted Truck A/S, Kolding

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for Michael Walsted Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 3. maj 2016

**Direktionen**

Michael Walsted

## Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

---

### Til kapitalejeren i Michael Walsted Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Michael Walsted Holding ApS for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

## Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

---

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.15 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Kolding, den 3. maj 2016

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Peder Pedersen  
Statsaut. revisor

Note	2015 DKK	2014 DKK
<b>Bruttotab</b>	<b>-8.525</b>	<b>-11.599</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	318.489	189.853
Andre finansielle omkostninger	-4.523	-4.227
<b>Resultat før skat</b>	<b>305.441</b>	<b>174.027</b>
2 Skat af årets resultat	19.604	0
<b>Årets resultat</b>	<b>325.045</b>	<b>174.027</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	305.563	240.053
Forslag til udbytte for regnskabsåret	100.000	99.800
Overført resultat	-80.518	-165.826
<b>I alt</b>	<b>325.045</b>	<b>174.027</b>

<b>AKTIVER</b>		31.12.15	31.12.14
		DKK	DKK
Note			
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.564.202	2.345.713
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>2.564.202</b>	<b>2.345.713</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>2.564.202</b>	<b>2.345.713</b>
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	163.261	163.475
	Tilgodehavende selskabsskat	11.518	0
	Andre tilgodehavender	2.790	2.790
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>177.569</b>	<b>166.265</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>0</b>	<b>90</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>177.569</b>	<b>166.355</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>2.741.771</b>	<b>2.512.068</b>



<b>PASSIVER</b>		31.12.15	31.12.14
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	2.301.276	1.995.713
	Overført resultat	78.780	86.444
<b>4</b>	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>2.505.056</b>	<b>2.207.157</b>
	Anden gæld	136.715	205.111
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	100.000	99.800
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>236.715</b>	<b>304.911</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>236.715</b>	<b>304.911</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>2.741.771</b>	<b>2.512.068</b>

5 Eventualforpligtelser

6 Sikkerhedsstillelser

## GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 valgt at undlade at udarbejde koncernregnskab.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

## RESULTATOPGØRELSE

### Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

### Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab 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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

## BALANCE

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

### Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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 hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som gældsforpligtelse.

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

### Aktuelle og udskudte skatter

Selskabet overtager som administrationsselskab hæftelsen for de sambeskattede virksomheders selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med de sambeskattede virksomheders betaling af sambeskatningsbidrag.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

### **Gældsforpligtelser**

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

**1. Selskabets hovedaktivitet**

Selskabets aktiviteter består i at eje kapitalandele i Walsted Truck A/S.

**2. Skatter**

Årets aktuelle skat	-19.604	0
---------------------	---------	---

**3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris pr. 31.12.14	350.000
Kostpris pr. 31.12.15	350.000
Opskrivninger pr. 31.12.14	1.995.713
Årets resultat	318.489
Udbytte	-100.000
Opskrivninger pr. 31.12.15	2.214.202
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	2.564.202

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Tilknyttede virksomheder:			
Walsted Truck A/S, Kolding	100%	2.564.202	318.489

#### 4. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for net- toopskrivning efter indre værdi	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.14 - 31.12.14</i>			
Saldo pr. 01.01.14	125.000	1.755.660	155.670
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	96.600
Forslag til resultatdisponering	0	240.053	-165.826
Saldo pr. 31.12.14	125.000	1.995.713	86.444

#### *Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15*

Saldo pr. 01.01.15	125.000	1.995.713	86.444
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	72.854
Forslag til resultatdisponering	0	305.563	-80.518
Saldo pr. 31.12.15	125.000	2.301.276	78.780

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

#### 5. Eventualforpligtelser

Ingen.

#### 6. Sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet i aktier i Walsted Truck A/S til nom. 500.000 kr. som sikkerhed for kreditinstitut. Aktierne er stillet til sikkerhed for Walsted Truck A/S' mellemværende med kreditinstituttet.