Tlf.: 63 12 71 00
odense@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Fælledvej 1
DK-5000 Odense C
CVR-nr. 20 22 26 70

WIEMOSE NIELSEN HOLDING APS

C/O THOMAS WIEMOSE NIELSEN, FASANVÆNGET 9, 5260 ODENSE S

ÅRSRAPPORT

1. JULI 2018 - 30. JUNI 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 17. december 2019

_____
Thomas Wiemose Nielsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019	
Resultatopgørelse	8
Balance	9-10
Noter	11-12
Anvendt regnskabspraksis	13-14

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, en danskejet revisions- og rådgivningsvirksomhed, er medlem af BDO International Limited - et UK-baseret selskab med begrænset hæftelse - og en del af det internationale BDO netværk bestående af uafhængige medlemsfirmaer.

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Wiemose Nielsen Holding ApS c/o Thomas Wiemose Nielsen, Fasanvænget 9 5260 Odense S
	CVR-nr.: 35 05 66 45 Stiftet: 1. marts 2013 Hjemsted: Odense Regnskabsår: 1. juli 2018 - 30. juni 2019
Direktion	Thomas Wiemose Nielsen Klaus Wiemose Nielsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Fælledvej 1 5000 Odense C
Pengeinstitut	Arbejdernes Landsbank Torvevej 3 5000 Odense C

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 for Wiemose Nielsen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 13. december 2019

Direktion:

_____	_____
Thomas Wiemose Nielsen	Klaus Wiemose Nielsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejerne i Wiemose Nielsen Holding ApS

Konklusion
Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Wiemose Nielsen Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion
Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift
Vi skal henvise til noten "Usikkerhed ved going concern" hvoraf det fremgår, at det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at selskabet via driften i datterselskaber kan generere tilstrækkelig likviditet til, at selskabet kan servicere sine forpligtelser i takt med de forfalder i regnskabsåret 2019/20. Det er ledelsens vurdering, at dette er realistisk, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af selskabets fortsatte drift. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet
Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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 UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Udtalelse om ledelsesberetningen
Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 13. december 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Thomas Brorsen Jensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne26825

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter
Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandele i dattervirksomheder.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold
Der er i regnskabsåret 2018/19 realiseret et overskud på 146 tkr., hvilket anses for mindre tilfredsstillende.

Selskabets egenkapital er pr. 30. juni 2019 negativ med 1.329 tkr., hvorfor selskabskapitalen er tabt. Ledelsen har iagttaget kapitaltabsreglerne i selskabslovens § 119. Selskabskapitalen forventes reetableret via positiv drift over de kommende regnskabsår.

Selskabets fortsatte drift afhænger af driften i de underliggende datterselskaber.

I årsregnskaberne for 2018/19 for det ene datterselskab er der konstateret væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift, som følge af datterselskabets kapitalforhold pr. 30. juni 2019, idet dette selskabets likviditet er anstrengt.

Ledelsen har forhandlinger i gang med datterselskabets hovedleverandør og pengeinstitut om fortsat finansiering, og ledelsen forventer en positiv udvikling på forhandlingerne, så den nødvendige likviditet er sikret til, at selskabet kan servicere sine forpligtelser i takt med de forfalder i regnskabsåret 2019/20. Årsregnskaberne for 2018/19 for datterselskaberne er aflagt under forudsætning om disse selskabers fortsatte drift.

Baseret på disse fakta og forventninger til fremtiden er det ledelsens vurdering, at selskabet via driften i datterselskaberne vil generere tilstrækkelig likviditet til, at selskabet kan servicere sine forpligtelser i takt med de forfalder i regnskabsåret 2019/20,

Det er på baggrund af ovenstående ledelsens vurdering, at forudsætningen for regnskabsaflæggelse med fortsat drift for øje anses for opfyldt.

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2018/19 kr.	2017/18 tkr.
INDTÆGTER AF KAPITALANDELE I DATTERVIRKSOMHEDER OG ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER		**158.053**	**243**
Eksterne omkostninger		-10.532	-10
DRIFTSRESULTAT		**147.521**	**233**
Andre finansielle omkostninger	1	-1.417	-3
RESULTAT FØR SKAT		**146.104**	**230**
Skat af årets resultat		0	0
ÅRETS RESULTAT		**146.104**	**230**
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode		158.053	243
Overført resultat		-11.949	-13
I ALT		**146.104**	**230**

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2019 kr.	2018 tkr.
Kapitalandele i dattervirksomheder		1.048.992	959
Finansielle anlægsaktiver	2	**1.048.992**	**959**
ANLÆGSAKTIVER		**1.048.992**	**959**
AKTIVER		**1.048.992**	**959**

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2019 kr.	2018 tkr.
Selskabskapital		80.000	80
Overført resultat		-1.408.592	-1.555
EGENKAPITAL	3	**-1.328.592**	**-1.475**
Hensættelser til kapitalandele i dattervirksomheder		2.293.091	2.361
HENSATTE FORPLIGTELSER		**2.293.091**	**2.361**
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.563	7
Gæld, tilknyttede virksomheder		77.930	66
Kortfristede gældsforpligtelser		**84.493**	**73**
GÆLDSFORPLIGTELSER		**84.493**	**73**
PASSIVER		**1.048.992**	**959**

Eventualposter mv.	4
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5
Usikkerhed ved going concern	6
Medarbejderforhold	7

NOTER

	2018/19 kr.	2017/18 tkr.	Note
Andre finansielle omkostninger			**1**
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	1.417	3	
	1.417	**3**	

Finansielle anlægsaktiver	**Kapitalandele i dattervirk-somheder**	**2**
Kostpris 1. juli 2018	1.171.069	
Kostpris 30. juni 2019	**1.171.069**	
Opskrivninger 1. juli 2018	-212.617	
Årets opskrivninger	90.540	
Opskrivninger 30. juni 2019	**-122.077**	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019	**1.048.992**	

Egenkapital **3**

	Selskabs-kapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 30. juni 2018	80.000	0	805.908	885.908
Ændring af egenkapital som korrektion af fejl			-2.360.604	-2.360.604
Korrigeret egenkapital 1. juli 2018	**80.000**	**0**	**-1.554.696**	**-1.474.696**
Overførsel af reserve		-158.053	158.053	
Forslag til resultatdisponering		158.053	-11.949	146.104
Egenkapital 30. juni 2019	**80.000**	**0**	**-1.408.592**	**-1.328.592**

Eventualposter mv. **4**

Eventualforpligtelser
Wiemose Nielsen Holding ApS har stillet selvskyldnerkaution over for både Eurospar Søhus ApS og Superbest Outlet Fyn ApS' bankengagementer med samlet trækningret på 3 mio. kr. Pr. 30. juni 2019 er trækningsretterne udnyttet med i alt ca. 2,3 mio. kr.

Hæftelse i sambeskatningen
Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 tkr. pr. balancedagen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser **5**
Ingen.

NOTER

	Note
Usikkerhed ved going concern Der er i regnskabsåret 2018/19 realiseret et overskud på 146 tkr., hvilket anses for mindre tilfredsstillende. Selskabets egenkapital er pr. 30. juni 2019 negativ med 1.329 tkr., hvorfor selskabskapitalen er tabt. Ledelsen har iagttaget kapitaltabsreglerne i selskabslovens § 119. Selskabskapitalen forventes reetableret via positiv drift over de kommende regnskabsår. Selskabets fortsatte drift afhænger af driften i de underliggende datterselskaber. I årsregnskaberne for 2018/19 for det ene datterselskab er der konstateret væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift, som følge af datterselskabets kapitalforhold pr. 30. juni 2019, idet dette selskabets likviditet er anstrengt. Ledelsen har forhandlinger i gang med datterselskabets hovedleverandør og pengeinstitut om fortsat finansiering, og ledelsen forventer en positiv udvikling på forhandlingerne, så den nødvendige likviditet er sikret til, at selskabet kan servicere sine forpligtelser i takt med de forfalder i regnskabsåret 2019/20. Årsregnskaberne for 2018/19 for datterselskaberne er aflagt under forudsætning om disse selskabers fortsatte drift. Baseret på disse fakta og forventninger til fremtiden er det ledelsens vurdering, at selskabet via driften i datterselskaberne vil generere tilstrækkelig likviditet til, at selskabet kan servicere sine forpligtelser i takt med de forfalder i regnskabsåret 2019/20, Det er på baggrund af ovenstående ledelsens vurdering, at forudsætningen for regnskabsaflæggelse med fortsat drift for øje anses for opfyldt.	6
Medarbejderforhold Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 2 (2017/18: 2)	7

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Wiemose Nielsen Holding ApS for 2018/19 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.

Ændring som følge af væsentlige fejl
I forbindelse med revisionen af kapitalandele i datterselskaber er der konstateret en væsentlig fejl i årsrapporten for 2017/18. Moderselskabet kautionerer for datterselskabers bankgæld. Datterselskabet Eurospar Søhus ApS har underbalance og moderselskabet skal indregne forpligtelsen i balancen. Fejlen opfattes som væsentlig for regnskabet, og som konsekvens heraf er sammenligningstallene i årsregnskabet for 2018/19 tilpasset og der er foretaget korrektion af egenkapitalen primo.

For regnskabsåret 2017/18 har ændringen påvirket egenkapitalen negativt med 2.361 tkr. efter skat samt hensættelser til kapitalandele i dattervirksomheder med 2.361 tkr. efter skat. Årets resultat er ikke påvirket af rettelse af fejlen. Egenkapitalen er påvirket negativt med 2.361 tkr. efter skat pr. 1. juli 2018.

Bortset fra ovenstående har rettelse af fejlen ikke haft indvirkning på årsregnskabet.

RESULTATOPGØRELSEN

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder
I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter-virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

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

Finansielle indtægter og omkostninger
Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteord-ningen mv. 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 resultatop-gørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver
Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

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

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

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

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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 i egenkapitalen.

Gældsforpligtelser
Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.