

# A/S Werner Nielsen Holding

Firkløvervej 18, 8700 Horsens

CVR-nr. 36 35 68 12



## Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 17. juni 2016

Som dirigent:



Aase D. Andersen



Building a better  
working world



## Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 for A/S Werner Nielsen Holding.

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. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 13. juni 2016  
Direktion:



Kurt Dalhoff Nielsen

Bestyrelse:



Aase Dalhoff Andersen  
formand



Kurt Dalhoff Nielsen



Jytte Dalhoff Laursen



Knud Dalhoff Nielsen

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i A/S Werner Nielsen Holding

### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for A/S Werner Nielsen Holding for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors 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.

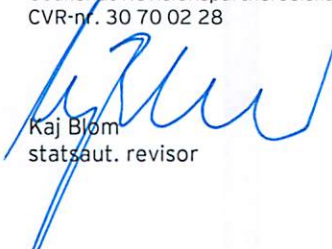
### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Horsens, den 13. juni 2016  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28



Kaj Blom  
statsaut. revisor



## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	A/S Werner Nielsen Holding
Adresse, postnr., by	Firkløvervej 18, 8700 Horsens
CVR-nr.	36 35 68 12
Stiftet	27. august 1971
Hjemstedskommune	Horsens
Regnskabsår	1. maj 2015 - 30. april 2016
Bestyrelse	Aase Dalhoff Andersen, formand Kurt Dalhoff Nielsen Jytte Dalhoff Laursen Knud Dalhoff Nielsen
Direktion	Kurt Dalhoff Nielsen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Holmboes Allé 12, 8700 Horsens
Bankforbindelser	Sydbank A/S Søndergade 18-20, 8700 Horsens Nykredit Bank Åhave Parkvej 79 8260 Viby J
Advokat	Codex Advokater Vitus Berings Plads 5, 8700 Horsens



## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i at investere i anpartar, aktier og øvrige værdipapirer samt anden dermed beslægtet virksomhed.

#### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2015/16 udviser et underskud på -137.524 kr. mod 1.950.859 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 30. april 2016 udviser en egenkapital på 20.216.038 kr. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

#### Begivenheder efter balancedagen

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.



## Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

### Resultatopgørelse

Note	kr.	2015/16	2014/15
	Andre eksterne omkostninger	-47.690	-60.342
	<b>Bruttoresultat</b>	-47.690	-60.342
	Finansielle indtægter	602.041	2.611.039
	Finansielle omkostninger	-730.664	-447
	<b>Resultat før skat</b>	-176.313	2.550.250
2	Skat af årets resultat	38.789	-599.391
	<b>Årets resultat</b>	-137.524	1.950.859
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	4.000.000	4.000.000
	Overført resultat	-4.137.524	-2.049.141
		-137.524	1.950.859

Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

Balance

Note	kr.	2015/16	2014/15
	<b>AKTIVER</b>		
	Anlægsaktiver		
	Finansielle anlægsaktiver		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.726.727	5.535.593
		<u>2.726.727</u>	<u>5.535.593</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>2.726.727</u>	<u>5.535.593</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Udskudte skatteaktiver	38.789	0
	Tilgodehavende selskabsskat	107.238	0
	Andre tilgodehavender	101.565	98.076
		<u>247.592</u>	<u>98.076</u>
	<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	13.833.413	14.974.366
		<u>13.833.413</u>	<u>14.974.366</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>3.433.307</u>	<u>4.264.625</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>17.514.312</u>	<u>19.337.067</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>20.241.039</u>	<u>24.872.660</u>
	<b>PASSIVER</b>		
	Egenkapital		
	Selskabskapital	1.000.000	1.000.000
	Overført resultat	15.216.038	19.353.562
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	4.000.000	4.000.000
	<b>Egenkapital i alt</b>	<u>20.216.038</u>	<u>24.353.562</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	25.001	25.001
	Skyldig selskabsskat	0	494.097
		<u>25.001</u>	<u>519.098</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u>25.001</u>	<u>519.098</u>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<u>20.241.039</u>	<u>24.872.660</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 3 Sikkerhedsstillelser
- 4 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.





## Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

### Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. maj 2014	1.000.000	21.402.703	4.000.000	26.402.703
Årets resultat	0	-2.049.141	4.000.000	1.950.859
Udloddet udbytte	0	0	-4.000.000	-4.000.000
Egenkapital 1. maj 2015	1.000.000	19.353.562	4.000.000	24.353.562
Årets resultat	0	-4.137.524	4.000.000	-137.524
Udloddet udbytte	0	0	-4.000.000	-4.000.000
Egenkapital 30. april 2016	1.000.000	15.216.038	4.000.000	20.216.038

## Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for A/S Werner Nielsen Holding for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

### Resultatopgørelsen

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger realiserede og urealiserede kursgevinst og -tab vedrørende andre værdipapirer og kapitalandele.

#### Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

### Balancen

#### Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer, som virksomheden planlægger at beholde til udløb, måles til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente på anskaffelsestidspunktet. Kursregulering indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres til kursværdien på balancedagen, såfremt værdipapirerne er børsnoterede, og en værdi beregnet ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesprincipper, såfremt værdipapirerne ikke er børsnoterede.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

## Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsssats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

#### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres til kursværdien på balancedagen, såfremt værdipapirerne er børsnoterede, og en værdi beregnet ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesprincipper, såfremt værdipapirerne ikke er børsnoterede.

#### Egenkapital

##### *Foreslået udbytte*

Udbytte, som foreslås deklareret for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

#### Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

#### Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.



## Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

### Noter

kr.	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
2 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	<u>-38.789</u>	<u>599.391</u>
	<u>-38.789</u>	<u>599.391</u>
3 Sikkerhedsstillelser		
Ingen.		
4 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.		
Andre eventualforpligtelser		
Ingen.		