

## Waltersdorff Holding ApS

Vilvordeparken 9

2920 Charlottenlund

CVR-nr. 38038524

## Årsrapport for 2016/17

1. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 30. september 2017

---

Michael Waltersdorff  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

|  |    |
|--|----|
| Ledelsespåtegning                          | 3  |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 4  |
| Virksomhedsoplysninger                     | 6  |
| Ledelsesberetning                          | 7  |
| Anvendt regnskabspraksis                   | 8  |
| Resultatopgørelse                          | 10 |
| Balance                                    | 11 |
| Noter                                      | 13 |

**Waltersdorff Holding ApS**

## **Ledelsespåtegning**

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017 for Waltersdorff 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. 30. april 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 27. september 2017

### **Direktion**

Michael Waltersdorff  
Adm. direktør

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejerne i Waltersdorff Holding ApS

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Waltersdorff Holding ApS for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2017, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### 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 revision 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 revisionen 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.

#### 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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- \* Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- \* Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- \* Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- \* Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- \* Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Frederiksberg, den 27. september 2017

**Revisorerne Bastian og Krause**

CVR-nr. 27335616

Sannah Krause

Registreret revisor

## Waltersdorff Holding ApS

### Virksomhedsoplysninger

|                      |  |
|----------------------|--|
| <b>Virksomheden</b>  | Waltersdorff Holding ApS<br>Vilvordeparken 9<br>2920 Charlottenlund                                |
| CVR-nr.              | 38038524   |
| Stiftelsesdato       | 27. september 2017   |
| Hjemsted             | Gentofte   |
| Regnskabsår          | 1. maj 2016 - 30. april 2017   |
| <b>Direktion</b>     | Michael Waltersdorff, Adm. direktør  |
| <b>Revisor</b>       | Revisorerne Bastian og Krause<br>Guldborgvej 8, st. tv.<br>2000 Frederiksberg<br>CVR-nr.: 27335616 |
| <b>Pengeinstitut</b> | Danske Bank A/S<br>Finanscenter Sjælland Syd<br>Torvet 6, 3.<br>4100 Ringsted                      |

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i at eje kapitalandele i andre selskaber, investeringer og anden virksomhed i forbindelse hermed efter ledelsens skøn.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017 udviser et resultat på kr. 454.795, og selskabets balance pr. 30. april 2017 udviser en balancesum på kr. 9.502.375, og en egenkapital på kr. 9.003.766.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten for Waltersdorff Holding ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Da regnskabsåret 2016/17 er virksomhedens første regnskabsår, er årsregnskabet med tilhørende noter opstillet uden sammenligningstal for året før.

### Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

## Generelt

### Generelt om indregning og måling

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 tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 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 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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

## Resultatopgørelsen

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til produktion, distribution, salg, administration, lokaler og operationelle leasingomkostninger.

### Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Indtægter fra kapitalandele omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter skat samt eventuel regulering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.



## Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske datterselskaber.

Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst. Virksomheder med skattemæssige underskud modtager sambeskatningsbidrag fra virksomheder, som har kunnet anvende det aktuelle underskud (fuld fordeling).

## Balancen

### Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital med tillæg af eventuel koncerngoodwill, fradrag for koncerninterne avancer og negativ goodwill. Virksomheder med negativ egenkapital måles til 0, idet den til den negative værdi svarende forholdsmæssige andel modregnes i eventuelle tilgodehavender. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, såfremt der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles til dagsværdi. Opskrivninger og tilbageførsler heraf med fradrag af udskudt skat indregnes direkte i egenkapitalen.

### Egenkapital

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

### Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

### Aktuelle skatteforpligtelser

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

**Resultatopgørelse**

|   | Note | 2016/17<br>kr. |
|---|------|----------------|
| <b>Bruttofortjeneste/-tab</b>   |      | <b>-14.170</b> |
| <b>Driftsresultat</b>   |      | <b>-14.170</b> |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og<br>associerede virksomheder |      | 465.422        |
| <b>Resultat før skat</b>  |      | <b>451.252</b> |
| Skat af årets resultat  |      | 3.543          |
| <b>Årets resultat</b>   |      | <b>454.795</b> |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b>                                  |      |                |
| Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen                         |      | 51.700         |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis<br>metode               |      | 465.422        |
| Overført resultat   |      | -62.327        |
| <b>Resultatdisponering</b>  |      | <b>454.795</b> |

Waltersdorff Holding ApS

Balance 30. april 2017

|  | Note | 2017<br>kr.      |
|--|------|------------------|
| <b>Aktiver</b>                           |      |                  |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 1    | 9.014.393        |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>         |      | <b>9.014.393</b> |
| <b>Anlægsaktiver</b>                     |      | <b>9.014.393</b> |
| Udskudte skatteaktiver                   |      | 3.543            |
| Tilgodehavende selskabsskat              |      | 484.439          |
| <b>Tilgodehavender</b>                   |      | <b>487.982</b>   |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                 |      | <b>487.982</b>   |
| <b>Aktiver</b>                           |      | <b>9.502.375</b> |

**Waltersdorff Holding ApS****Balance 30. april 2017**

|  | <b>Note</b> | <b>2017<br/>kr.</b> |
|--|-------------|---------------------|
| <b>Passiver</b>  |             |                     |
| Virksomhedskapital   |             | 50.000              |
| Overkurs ved emission  |             | 8.498.971           |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis<br>metode                  |             | 465.422             |
| Overført resultat  |             | -62.327             |
| Udbytte for regnskabsåret  |             | 51.700              |
| <b>Egenkapital</b>   | <b>2</b>    | <b>9.003.766</b>    |
| Selskabsskat   |             | 85.906              |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>   | <b>3</b>    | <b>85.906</b>       |
| Gæld til tilknyttede virksomheder  |             | 8.170               |
| Selskabsskat   |             | 398.533             |
| Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige<br>bidrag til social sikring |             | 6.000               |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>   |             | <b>412.703</b>      |
| <b>Gældsforpligtelser</b>  |             | <b>498.609</b>      |
| <b>Passiver</b>  |             | <b>9.502.375</b>    |
| Eventualforpligtelser  | 4           |                     |
| Sikkerhedsstillelser og pantsætninger  | 5           |                     |

## Noter

2016/17

**1. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder***Tilknyttede virksomheder*

| Navn            | Hjemsted | Ejerandel i % | Egenkapital      | Resultat       |
|-----------------|----------|---------------|------------------|----------------|
| Halo Design ApS | Farum    | 100,00        | 9.014.393        | 465.422        |
|                 |          |               | <b>9.014.393</b> | <b>465.422</b> |

**2. Egenkapitalopgørelse**

|                                       | Virksomheds kapital | Overkursfond     | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | Overført resultat | Forslag til udbytte | I alt            |
|---------------------------------------|---------------------|------------------|--|-------------------|---------------------|------------------|
| Egenkapital primo                     | 0                   | 0                | 0  | 0                 | 0                   | 0                |
| Årets tilgang                         | 50.000              | 8.498.971        | 0  | 0                 |                     | 8.548.971        |
| Forslag til årets resultatdisponering | 0                   | 0                | 465.422  | -62.327           | 51.700              | 454.795          |
|                                       | <b>50.000</b>       | <b>8.498.971</b> | <b>465.422</b>   | <b>-62.327</b>    | <b>51.700</b>       | <b>9.003.766</b> |

Virksomhedskapitalen har været uændret siden stiftelsen.

**3. Langfristede gældsforpligtelser**

|              | Forfald efter 1 år | Forfald indenfor 1 år | Forfald efter 5 år |
|--------------|--------------------|-----------------------|--------------------|
| Selskabsskat | 85.906             | 0                     | 0                  |
|              | <b>85.906</b>      | <b>0</b>              | <b>0</b>           |

**4. Eventualforpligtelser**

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.

Det samlede beløb er kr. 480.896.

**5. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger**

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.