

Michael Winther Holding ApS

Løvskaal Landevej 82, 8850 Bjerringbro

CVR-nr. 28 33 30 48

Årsrapport

1. juli 2017 - 30. juni 2018



Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 12. oktober 2018.

Michael Winther
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for Michael Winther Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bjerringbro, den 10. oktober 2018

Direktion

Michael Winther

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til anpartshaveren i Michael Winther Holding ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Michael Winther Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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. 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.

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 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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.

Viborg, den 10. oktober 2018

Ullits & Winther

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 09 32 72

Jørgen Winther Øster

statsautoriseret revisor
mne9098

Selskabsoplysninger

Selskabet	Michael Winther Holding ApS Løvskal Landevej 82 8850 Bjerringbro
	CVR-nr.: 28 33 30 48
	Stiftet: 25. januar 2005
	Hjemsted: Viborg Kommune
	Regnskabsår: 1. juli 2017 - 30. juni 2018
Direktion	Michael Winther
Revision	Ullits & Winther Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Agerlandsvej 1 8800 Viborg
Dattervirksomheder	Ulrik Winther A/S, Viborg Komunne MW Aabo Plantage ApS, Viborg Komunne
Associeret virksomhed	Mumie 5-6 ApS, Viborg Kommune

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i formueadministration.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen, der omfatter perioden 1. juli 2017 - 30. juni 2018, udviser et resultat på 2.923.404 kr. mod 3.061.226 kr. sidste år. Balancen udviser en egenkapital på 13.457.467 kr.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Michael Winther Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

I henhold til årsregnskabslovens § 110, stk.1 er der ikke udarbejdet 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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Udbytte fra kapitalandel i associeret virksomhed indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Kapitalandele i associeret virksomhed

Kapitalandel i associeret virksomhed måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer

Værdipapirer, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitut.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Michael Winther Holding ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
Bruttotab	-38.079	-35.157
1 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.822.792	2.775.388
2 Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	57.925	21.246
Finansielle indtægter	221.525	380.683
Finansielle omkostninger	-112.146	-238
Resultat før skat	2.952.017	3.141.922
3 Skat af årets resultat	-28.613	-80.696
Årets resultat	2.923.404	3.061.226
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	500.000	500.000
Overføres til overført resultat	2.423.404	2.561.226
Disponeret i alt	2.923.404	3.061.226

Balance 30. juni

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anlægsaktiver		
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7.606.406	5.553.614
5 Kapitalandel i associeret virksomhed	50.000	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>7.656.406</u>	<u>5.553.614</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>7.656.406</u>	<u>5.553.614</u>
 Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	39.925	21.246
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	807.884	743.072
Andre tilgodehavender	18.000	0
Tilgodehavender i alt	<u>865.809</u>	<u>764.318</u>
Værdipapirer	<u>4.170.195</u>	<u>4.278.897</u>
Værdipapirer i alt	<u>4.170.195</u>	<u>4.278.897</u>
Likvide beholdninger	<u>1.454.114</u>	<u>1.075.385</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>6.490.118</u>	<u>6.118.600</u>
Aktiver i alt	<u>14.146.524</u>	<u>11.672.214</u>

Balance 30. juni

Passiver		
Note	2018	2017
Egenkapital		
Virksomhedskapital	125.000	125.000
6 Overført resultat	12.832.467	10.409.063
7 Foreslået udbytte for regnskabsåret	500.000	500.000
Egenkapital i alt	13.457.467	11.034.063
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	13.348	13.546
Selskabsskat	675.709	624.605
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	689.057	638.151
Gældsforpligtelser i alt	689.057	638.151
Passiver i alt	14.146.524	11.672.214
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
9 Eventualposter		

Noter

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
1. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Resultat af kapitalandel i Ulrik Winther A/S	2.886.115	2.832.586
Resultat af kapitalandel i MW Aabo Plantage ApS	<u>-63.323</u>	<u>-57.198</u>
	<u>2.822.792</u>	<u>2.775.388</u>
2. Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		
Renter, Ulrik Winther A/S	<u>57.925</u>	<u>21.246</u>
	<u>57.925</u>	<u>21.246</u>
3. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	836.462	823.768
Sambeskatningsbidrag	<u>-807.849</u>	<u>-743.072</u>
	<u>28.613</u>	<u>80.696</u>

Noter

	<u>30/6 2018</u>	<u>30/6 2017</u>	
4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
Kostpris primo	4.955.000	4.955.000	
Kostpris ultimo	4.955.000	4.955.000	
Nedskrivninger primo	598.614	-1.426.774	
Årets resultatandele	2.822.792	2.775.388	
Udbytte	-1.000.000	-1.000.000	
Skattefrit tilskud	230.000	250.000	
Opskrivninger ultimo	2.651.406	598.614	
Kostpris for goodwill primo	0	929.220	
Afskrivninger på goodwill primo	0	-929.220	
Afskrivninger på goodwill ultimo	0	0	
Regnskabsmæssig værdi ultimo	7.606.406	5.553.614	
Tilknyttede virksomheder:			
	Hjemsted	Ejerandel	
Ulrik Winther A/S	Viborg Kommune	100 %	
MW Aabo Plantage ApS	Viborg Kommune	100 %	
5. Kapitalandel i associeret virksomhed			
Tilgang i årets løb	50.000	0	
Kostpris ultimo	50.000	0	
Regnskabsmæssig værdi ultimo	50.000	0	
Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport			
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Mumie 5-6 ApS, Viborg Kommune	20 %	250.000	0
6. Overført resultat			
Overført resultat primo	10.409.063	7.847.837	
Overført ifølge resultatdisponering	2.423.404	2.561.226	
	12.832.467	10.409.063	

Noter

	<u>30/6 2018</u>	<u>30/6 2017</u>
7. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte primo	500.000	1.000.000
Udbetalt udbytte	-500.000	-1.000.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet begrænset kaution på ca. 1,4 mio. kr. for en tilknyttet virksomhed.

9. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.