

Wihlborg Holding ApS

Marselis Boulevard 5, 8000 Aarhus C

CVR-nr. 28 50 53 53

Årsrapport

1. januar - 31. december 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. maj 2019.

Erik Wihlborg
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Noter	8
Anvendt regnskabspraksis	11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Wihlborg 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. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2018 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus C, den 29. maj 2019

Direktion

Erik Wihlborg

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejeren i Wihlborg Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Wihlborg Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aarhus, den 29. maj 2019

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Karen Kragesand Thomsen

statsautoriseret revisor
mne34460

Selskabsoplysninger

Selskabet	Wihlborg Holding ApS Marselis Boulevard 5 8000 Aarhus C
	CVR-nr.: 28 50 53 53
	Stiftet: 28. februar 2005
	Hjemsted: Aarhus Kommune
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 15. regnskabsår
Direktion	Erik Wihlborg
Revisor	Redmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Sommervej 31C 8210 Aarhus V
Dattervirksomheder	Godthåbsvej 7 Komplementarselskab ApS, Aarhus Godthåbsvej 7 P/S, Aarhus Postvand ApS, Aarhus
Associerede virksomheder	Arkmedic ApS, Aarhus Nordre Ringgade 104 P/S, Aarhus Nordre Ringgade 104 Komplementarselskab ApS, Aarhus

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er investering samt eje aktier og anparter samt aktiviteter, der efter direktionens skøn står i forbindelse hermed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -33.314 kr. mod -45.178 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 5.336.327 kr. mod 3.872.502 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Driftsresultat	-33.314	-45.178
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3.147.438	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	1.045.969	3.877.348
Andre finansielle indtægter	1.191.924	274.286
Nedskrivning af finansielle aktiver	0	-208.298
2 Øvrige finansielle omkostninger	-15.690	-25.656
Resultat før skat	5.336.327	3.872.502
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	5.336.327	3.872.502
Forslag til resultatdisponering:		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	925.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	5.008.342	-9.842.744
Udbytte for regnskabsåret	108.000	105.800
Overføres til overført resultat	219.985	12.684.446
Disponeret i alt	5.336.327	3.872.502

Balance 31. december

Aktiver		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Note			
Anlægsaktiver			
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7.635.829	2.775.000
4	Kapitalandele i associerede virksomheder	8.581.035	7.535.066
5	Andre værdipapirer og kapitalandele	7.366.191	6.189.647
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>23.583.055</u>	<u>16.499.713</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>23.583.055</u>	<u>16.499.713</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	770.514	0
	Andre tilgodehavender	627.017	217.178
	Tilgodehavender i alt	<u>1.397.531</u>	<u>217.178</u>
	Likvide beholdninger	<u>0</u>	<u>2.464.896</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>1.397.531</u>	<u>2.682.074</u>
	Aktiver i alt	<u>24.980.586</u>	<u>19.181.787</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Note			
Egenkapital			
6	Virksomhedskapital	667.520	677.520
7	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	12.045.197	2.342.218
8	Overført resultat	10.554.573	15.019.225
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>108.000</u>	<u>105.800</u>
	Egenkapital i alt	<u>23.375.290</u>	<u>18.144.763</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	11.305	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	13.750	13.750
	Anden gæld	1.580.241	1.023.264
	Ikke udbetalt ekstraordinært udbytte	<u>0</u>	<u>10</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.605.296</u>	<u>1.037.024</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>1.605.296</u>	<u>1.037.024</u>
	Passiver i alt	<u>24.980.586</u>	<u>19.181.787</u>
1	Usikkerhed ved indregning eller måling		
9	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
10	Eventualposter		

Noter

1. Usikkerhed ved indregning eller måling

I selskabets kapitalandele er der omtalt usikkerheder ved indregning og måling af tilknyttede virksomheder i de respektive selskaber. Usikkerhederne har indflydelse på den værdi, Wihlborg Holding ApS har indregnet sine kapitalandele til. Det vurderes dog, at de indregnede værdier af de tilknyttede virksomheder giver et retvisende billede af kapitalandelens værdi og revisorerne for de respektive selskaber har udtrykt enighed herom. Det er derfor ledelsens holdning, at kapitalandelene i selskabet er indregnet til den mest retvisende værdi.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	15.690	25.656
	15.690	25.656
	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2018	2.775.000	0
Tilgang i årets løb	2.250.000	2.775.000
Afgang i årets løb	-175.000	0
Kostpris 31. december 2018	4.850.000	2.775.000
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	2.785.829	0
Opskrivninger 31. december 2018	2.785.829	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	7.635.829	2.775.000

Tilknyttede virksomheder:

	Hjemsted	Ejerandel
Godthåbsvej 7 Komplementarselskab ApS	Aarhus	50 %
Godthåbsvej 7 P/S	Aarhus	50 %
Postvand ApS	Aarhus	100 %

Noter

	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
4. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2018	1.263.000	337.377
Tilgang i årets løb	0	1.223.000
Afgang i årets løb	0	-297.377
Kostpris 31. december 2018	<u>1.263.000</u>	<u>1.263.000</u>
Opskrivninger 1. januar 2018	6.272.066	12.184.962
Korrektion af tidligere opskrivninger	0	-104.592
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	1.045.969	3.981.940
Årets tilbageførsler på afgang	0	52.500
Udbytte	0	-9.842.744
Opskrivninger 31. december 2018	<u>7.318.035</u>	<u>6.272.066</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>8.581.035</u>	<u>7.535.066</u>
Associerede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Arkmedic ApS	Aarhus	50 %
Nordre Ringgade 104 P/S	Aarhus	33 %
Nordre Ringgade 104 Komplementarselskab ApS	Aarhus	33 %
5. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. januar 2018	5.424.858	3.374.858
Tilgang i årets løb	0	2.100.000
Afgang i årets løb	0	-50.000
Kostpris 31. december 2018	<u>5.424.858</u>	<u>5.424.858</u>
Opskrivninger 1. januar 2018	764.789	555.933
Årets opskrivninger	1.176.544	208.856
Opskrivninger 31. december 2018	<u>1.941.333</u>	<u>764.789</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>7.366.191</u>	<u>6.189.647</u>

Noter

	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
6. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2018	667.520	677.520
	667.520	677.520
7. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. januar 2018	7.036.855	12.184.962
Resultatandel	5.008.342	-9.842.744
	12.045.197	2.342.218
8. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2018	15.029.225	2.334.779
Årets overførte overskud eller underskud	219.985	12.684.446
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	925.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	-925.000
Regulering tidligere år, reserve for nettoopskrivning af kapitalandele	-4.694.637	0
	10.554.573	15.019.225
9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Selskabet har ingen pantsætninger og sikkerhedsstillelser pr. 31. december 2018.		
10. Eventualposter		
Eventualaktiver		
Selskabet har et udskudt skatteaktiv på 254 t.kr. der ikke er indregnet i balancen.		
Eventualforpligtelser		
Selskabet har ingen eventualforpligtelser.		

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Wihlborg Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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

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

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administratio.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens 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 overtagesmetoden.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede 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 og associerede virksomheder.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes de nytilkøbte kapitalandele til kostpris på erhvervelsestidspunktet.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter kapitalandele, der måles til indre værdi på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

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.

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

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.