

ROESGAARD

NÅR OVERBLIK SKABER VÆRDI

WESTENHOLZ ApS

c/o Danbo Møbler

Vårsøvej 4

8700 Horsens

CVR-nr. 29 21 45 81

Årsrapport for 2023/24

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 15/08 2024

Martin Westenholz Aarup
Dirigent



Indholdsfortegnelse

| | Side |
|---|-------------|
| Selskabsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang | 3 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Anvendt regnskabspraksis | 6 |
| Resultatopgørelse 1. april 2023 - 31. marts 2024 | 10 |
| Balance pr. 31. marts 2024 | 11 |
| Egenkapitalopgørelse | 13 |
| Noter | 14 |

Selskabsoplysninger

Selskabet

WESTENHOLZ ApS
c/o Danbo Møbler
Vårsøvej 4
8700 Horsens

CVR-nr.: 29 21 45 81
Regnskabsperiode: 1. april 2023 - 31. marts 2024
Hjemsted: Horsens

Direktion

Andrea Westenholz Pedersen, direktør
Martin Westenholz Aarup, direktør

Revisor

Roesgaard
Godkendt Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Pengeinstitut

Sydbank
Søndergade 18 - 20
8700 Horsens

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. april 2023 - 31. marts 2024 for WESTENHOLZ 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. 31. marts 2024 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2023 - 31. marts 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 15. august 2024

Direktion

Andrea Westenholz Pedersen
direktør

Martin Westenholz Aarup
direktør

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i WESTENHOLZ ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for WESTENHOLZ ApS for regnskabsåret 1. april 2023 - 31. marts 2024, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 31. marts 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2023 - 31. marts 2024 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 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.

Horsens, den 15. august 2024

Roesgaard

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Kurt Beck Pedersen
Registreret revisor
MNE-nr. mne17672

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive investeringsvirksomhed, herunder ejer kapitalandele i andre virksomheder.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2023/24 udviser et overskud på kr. 3.956.426, og selskabets balance pr. 31. marts 2024 udviser en egenkapital på kr. 26.024.442.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for WESTENHOLZ ApS for 2023/24 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten for 2023/24 er aflagt i kr.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Ændring i klassifikation

Der er foretaget ændringer af opstillingsmæssig karakter. Ændringerne har ikke indflydelse på resultat eller egenkapital.

Klassifikationen af anden gæld er ændret således, at posten alene omfatter gæld til det offentlige. Det betyder, at andre skyldige omkostninger nu i stedet indgår under leverandører af varer og tjenesteydelser. Ændringen har medført, at anden gæld er reduceret med 6 t.kr. i 2023/24 samt 6 t.kr. i 2022/23, og leverandører af varer og tjenesteydelser er øget tilsvarende.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotab er et sammendrag af andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter pensioner.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Virksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Årets skat, som 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

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg af resterende merværdier og positiv goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for WESTENHOLZ ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Værdipapirer

Værdipapirer, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen.

Unoterede værdipapirer måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

WESTENHOLZ ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af 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 til nettorealiseringsværdi.

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 på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt tilknyttede virksomheder, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. april 2023 - 31. marts 2024

| | <u>Note</u> | <u>2023/24</u> kr. | <u>2022/23</u> kr. |
|--|-------------|-------------------------|-------------------------|
| Bruttotab | | (23.001) | (16.051) |
| Personaleomkostninger | | <u>(600.000)</u> | <u>0</u> |
| Resultat før finansielle poster | | (623.001) | (16.051) |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 3.957.059 | 4.618.284 |
| Finansielle indtægter | 1 | 645.676 | 49.201 |
| Finansielle omkostninger | 1 | <u>(15.058)</u> | <u>(330.319)</u> |
| Resultat før skat | | 3.964.676 | 4.321.115 |
| Skat af årets resultat | 2 | <u>(8.250)</u> | <u>53.937</u> |
| Årets resultat | | <u>3.956.426</u> | <u>4.375.052</u> |
| Foreslået udbytte | | 1.500.000 | 1.500.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | (465.880) | (2.641.352) |
| Overført resultat | | <u>2.922.306</u> | <u>5.516.404</u> |
| | | <u>3.956.426</u> | <u>4.375.052</u> |

Balance pr. 31. marts 2024

| | <u>Note</u> | <u>2024</u> kr. | <u>2023</u> kr. |
|--|-------------|--------------------|--------------------|
| Aktiver | | | |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 3 | 9.296.662 | 9.762.542 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 9.296.662 | 9.762.542 |
| Anlægsaktiver i alt | | 9.296.662 | 9.762.542 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 1.269.874 | 2.753.806 |
| Andre tilgodehavender | | 0 | 55.555 |
| Selskabsskat | | 496.000 | 426.000 |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag | | 1.502.468 | 1.681.277 |
| Tilgodehavender | | 3.268.342 | 4.916.638 |
| Værdipapirer | 1 | 13.630.828 | 8.309.081 |
| Værdipapirer | | 13.630.828 | 8.309.081 |
| Likvide beholdninger | | 158.834 | 1.302.250 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 17.058.004 | 14.527.969 |
| Aktiver i alt | | 26.354.666 | 24.290.511 |

Balance pr. 31. marts 2024

| | <u>Note</u> | <u>2024</u> kr. | <u>2023</u> kr. |
|--|-------------|--------------------------|--------------------------|
| Passiver | | | |
| Virksomhedskapital | | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 4.418.361 | 4.884.241 |
| Overført resultat | | 19.981.081 | 17.058.775 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | <u>1.500.000</u> | <u>1.500.000</u> |
| Egenkapital | 4 | <u>26.024.442</u> | <u>23.568.016</u> |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 6.000 | 6.000 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 89.040 | 113.958 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 0 | 190.353 |
| Selskabsskat | | 235.168 | 411.059 |
| Anden gæld | | <u>16</u> | <u>1.125</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>330.224</u> | <u>722.495</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | | <u>330.224</u> | <u>722.495</u> |
| Passiver i alt | | <u>26.354.666</u> | <u>24.290.511</u> |
| Eventualforpligtelser | 5 | | |

Egenkapitaloppgørelse

| | Virk- somheds- kapital | Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de | Overført resultat | Foreslået ud- bytte for regnskabs- året | I alt |
|-----------------------------------|---------------------------------------|---|------------------------------|--|-------------------|
| Egenkapital 1. april 2023 | 125.000 | 4.884.241 | 17.058.775 | 1.500.000 | 23.568.016 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | (1.500.000) | (1.500.000) |
| Årets resultat | 0 | (465.880) | 2.922.306 | 1.500.000 | 3.956.426 |
| Egenkapital 31. marts 2024 | 125.000 | 4.418.361 | 19.981.081 | 1.500.000 | 26.024.442 |

Noter til årsrapporten

| | <u>2023/24</u> | <u>2022/23</u> |
|--|---------------------|------------------------|
| | kr. | kr. |
| 1 Oplysning om dagsværdi | | |
| Børsnoterede aktier | | |
| Ændringer af dagsværdien, der indregnes i resultatopgørelsen | <u>533.449</u> | <u>(269.417)</u> |
| Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, ultimo | <u>11.583.190</u> | <u>8.309.081</u> |
| | | |
| 2 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | <u>8.250</u> | <u>(53.937)</u> |
| | <u>8.250</u> | <u>(53.937)</u> |

Noter til årsrapporten

| | 2024 | 2023 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| | kr. | kr. |
| 3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris 1. april 2023 | 4.878.301 | 4.888.301 |
| Afgang i årets løb | 0 | (10.000) |
| Kostpris 31. marts 2024 | <u>4.878.301</u> | <u>4.878.301</u> |
| Værdireguleringer 1. april 2023 | 4.884.241 | 7.525.593 |
| Årets afgang | 0 | (7.794) |
| Årets resultat | 3.957.059 | 4.580.522 |
| Udbytte modtaget | <u>(4.422.939)</u> | <u>(7.214.080)</u> |
| Værdireguleringer 31. marts 2024 | <u>4.418.361</u> | <u>4.884.241</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2024 | <u>9.296.662</u> | <u>9.762.542</u> |

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

| <u>Navn</u> | <u>Hjemsted</u> | <u>Ejerandel</u> | <u>Egenkapital</u> | <u>Årets resultat</u> |
|--------------------------|-----------------|------------------|--------------------|-----------------------|
| DANBO MØBLER HORSENS A/S | Horsens | 100 % | 3.691.719 | 1.300.811 |
| MØBLÉR SKANDERBORG A/S | Skanderborg | 53 % | 1.940.134 | 743.962 |
| MØBLÉR SILKEBORG A/S | Silkeborg | 59 % | 3.063.487 | 1.284.022 |
| MØBLÉR VEJLE ApS | Vejle | 80 % | 3.461.520 | 1.947.372 |

4 Egenkapital

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen i de seneste 5 år.

5 Eventualforpligtelser

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling.