
Michael Warming Holding ApS

Palnatokesvej 12, 1, 5000 Odense C

Årsrapport for 2015 (regnskabsår 8/7 - 31/12)

CVR-nr. 36 95 94 60

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 24/06 16

Michael Warming
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 8. juli - 31. december 6

Balance 31. december 7

Egenkapitalopgørelse 9

Noter til årsregnskabet 10

Regnskabspraksis 12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 8. juli - 31. december 2015 for Michael Warming Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 24. juni 2016

Direktion

Michael Warming
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Michael Warming Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Michael Warming Holding ApS for regnskabsåret 8. juli - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet 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 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 8. juli - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Odense, den 24. juni 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Mette Holy Jørgensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Michael Warming Holding ApS
Palnatokesvej 12, 1
5000 Odense C

CVR-nr.: 36 95 94 60
Regnskabsperiode: 8. juli - 31. december
Hjemstedskommune: Odense

Direktion

Michael Warming

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Rytterkasernen 21
Postboks 370
5100 Odense C

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Virksomhedens formål er at besidde kapitalandele

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på DKK 62.878, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 137.122.

Kapitalberedskabet

Der henvises til omtale i note 1.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 8. juli - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u> DKK
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	2	-44.128
Andre eksterne omkostninger		-18.750
Resultat før skat		-62.878
Skat af årets resultat		0
Årets resultat		-62.878

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-62.878
		-62.878

Balance 31. december

Aktiver

	<u>Note</u>	<u>2015</u> DKK
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	155.872
Finansielle anlægsaktiver		155.872
Anlægsaktiver		155.872
Aktiver		155.872

Balance 31. december

Passiver

	<u>Note</u>	<u>2015</u> DKK
Selskabskapital		50.000
Overført resultat		87.122
Egenkapital	4	<u>137.122</u>
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		12.500
Anden gæld		6.250
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>18.750</u>
Gældsforpligtelser		<u>18.750</u>
Passiver		<u>155.872</u>
Going concern	1	
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	5	

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u> DKK	<u>Overkurs ved emission</u> DKK	<u>Overført resultat</u> DKK	<u>I alt</u> DKK
Egenkapital 8. juli	50.000	150.000	0	200.000
Årets resultat	0	0	-62.878	-62.878
Overført fra overkurs ved emission	0	-150.000	150.000	0
Egenkapital 31. december	50.000	0	87.122	137.122

Noter til årsregnskabet

1 Going concern

Selskabets hovedaktivitet består i ejerandele i Flarup Maskiner A/S, som i regnskabsåret 2015 har realiseret et underskud på TDKK 161, og koncernens likviditet har derfor været presset.

Koncernens ledelse har foretaget forretningsmæssige tiltag, som har haft en positiv effekt på indtjeningen, og driften for 2016 udviser overskud.

Koncernens ledelse har udarbejdet budget for regnskabsåret 2016, der udviser positivt resultat. Ledelsen forventer at kunne opretholde den nuværende kredit hos koncernens bankforbindelse, hvilket vil gøre selskabet i stand til at finansiere den budgetterede drift for 2016 samt afvikle forfalden gæld. Ledelsen arbejder desuden på en styrkelse af kapitalen i regnskabsåret 2016. Som følge heraf anser ledelsen forudsætningen om fortsat drift for opfyldt.

	<u>2015</u> DKK
2 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	
Andel af underskud i associerede virksomheder	-32.128
Afskrivning af goodwill	<u>-12.000</u>
	<u>-44.128</u>

Noter til årsregnskabet

	2015 DKK
3 Kapitalandele i associerede virksomheder	
Kostpris 8. juli	0
Tilgang i årets løb	200.000
Kostpris 31. december	200.000
Værdireguleringer 8. juli	0
Årets resultat	-32.128
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	-12.000
Værdireguleringer 31. december	-44.128
Regnskabsmæssig værdi 31. december	155.872
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 31. december	48.000

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Flarup Maskiner A/S	Turup	625.000	20%	539.359	-160.641

4 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 1 anpart er à nominelt DKK 50.000. Ingen anpart er tillagt særlige rettigheder.

5 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Diverse

Der er ingen sikkerhedsstillelser

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Michael Warming Holding ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Rækkefølgen af resultatopgørelsens poster afviger fra årsregnskabslovens skemakrav, idet den er tilpasset karakteren af selskabets aktivitet.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle 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.

Resultatopgørelsen

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske og udenlandske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i de associerede virksomheder.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.