martinsen
Rådgivning & Revision

Edison Park 4
DK-6715 Esbjerg N

Tlf. 76 11 44 00
Fax 76 11 44 01

www.martinsen.dk

CVR-nr. 32 28 52 01

Westwind Holding ApS

Hammeren 16, 6800 Varde

Årsrapport for

2018

CVR-nr. 38 03 10 82

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 1/4 2019.

Frank Møller
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

1 Ledelsespåtegning

2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

5 Selskabsoplysninger

6 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018

7 Anvendt regnskabspraksis

10 Resultatopgørelse

11 Balance

13 Noter

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2018 for Westwind Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Varde, den 12. marts 2019

Direktion

Frank Møller

Bestyrelse

Niels Knud Jensen
Formand

Anja Overgaard Thrane

Jens Astrup Madsen

Frank Møller

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Westwind Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Westwind Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, 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. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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.

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 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 regnskabsbrugerne 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Esbjerg, den 12. marts 2019

Martinsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Alexander Rasmussen
statsautoriseret revisor
mne24721

Selskabsoplysninger

Selskabet	Westwind Holding ApS Hammeren 16 6800 Varde
	CVR-nr.: 38 03 10 82 Regnskabsår: 1. januar - 31. december 3. regnskabsår
Bestyrelse	Niels Knud Jensen, Formand Anja Overgaard Thrane Jens Astrup Madsen Frank Møller
Direktion	Frank Møller
Revision	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Edison Park 4 6715 Esbjerg N
Dattervirksomheder	Westwind Vejers ApS, Varde Hawblink A/S, Varde Intersport Varde ApS, Varde Westwind Engros Administration ApS, Varde
Associerede virksomheder	Westwind Marielyst ApS, Varde Westwind Søndervig ApS, Hvide Sande

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje kapitalandele i andre selskaber, drive investeringsvirksomhed og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør 7.798.039 kr. mod 7.754.122 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Westwind 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.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. 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 og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

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

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

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede 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).

Anvendt regnskabspraksis

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 overtagelsesmetoden.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der er fastlagt til 5-10 år.

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

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 Westwind Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note		2018	2017
	Bruttotab	**-13.125**	**-23.750**
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6.316.680	6.132.464
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	1.499.833	1.720.656
1	Øvrige finansielle omkostninger	-9.314	-103.607
	Resultat før skat	**7.794.074**	**7.725.763**
	Skat af årets resultat	3.965	28.359
	Årets resultat	**7.798.039**	**7.754.122**
	Forslag til resultatdisponering:		
	Udbytte for regnskabsåret	5.000.000	5.000.000
	Overføres til overført resultat	2.798.039	2.754.122
	Disponeret i alt	**7.798.039**	**7.754.122**

Balance 31. december

Aktiver

Note		2018	2017
	Anlægsaktiver		
2	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	30.480.264	30.663.584
3	Kapitalandele i associerede virksomheder	7.870.691	7.828.758
	Finansielle anlægsaktiver i alt	38.350.955	38.492.342
	Anlægsaktiver i alt	**38.350.955**	**38.492.342**
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	300.227	0
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	247.382	168.858
	Tilgodehavender i alt	547.609	168.858
	Likvide beholdninger	61.548	205.072
	Omsætningsaktiver i alt	**609.157**	**373.930**
	Aktiver i alt	**38.960.112**	**38.866.272**

Balance 31. december

Passiver

Note		2018	2017
	Egenkapital		
4	Virksomhedskapital	251.013	251.013
5	Overført resultat	33.452.693	30.654.654
6	Foreslået udbytte for regnskabsåret	5.000.000	5.000.000
	Egenkapital i alt	**38.703.706**	**35.905.667**
	Gældsforpligtelser		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.000	10.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	2.804.730
	Selskabsskat	243.406	142.875
	Anden gæld	3.000	3.000
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	256.406	2.960.605
	Gældsforpligtelser i alt	**256.406**	**2.960.605**
	Passiver i alt	**38.960.112**	**38.866.272**

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

8 Eventualposter

Noter

		2018	2017
1.	**Øvrige finansielle omkostninger**		
	Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	4.608	103.552
	Andre finansielle omkostninger	4.706	55
		9.314	**103.607**

		31/12 2018	31/12 2017
2.	**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**		
	Kostpris 1. januar 2018	35.132.140	35.132.140
	Kostpris 31. december 2018	**35.132.140**	**35.132.140**
	Opskrivninger 1. januar 2018	-4.153.556	-518.395
	Årets resultat før afskrivninger på goodwill	6.586.680	6.402.464
	Udbytte	-6.500.000	-10.037.625
	Opskrivninger 31. december 2018	**-4.066.876**	**-4.153.556**
	Afskrivninger på goodwill 1. januar 2018	-315.000	-45.000
	Årets afskrivninger på goodwill	-270.000	-270.000
	Afskrivninger på goodwill 31. december 2018	**-585.000**	**-315.000**
	Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	**30.480.264**	**30.663.584**

Tilknyttede virksomheder:

	Hjemsted	**Ejerandel**
Westwind Vejers ApS	Varde	100 %
Hawblink A/S	Varde	78 %
Intersport Varde ApS	Varde	75,25 %
Westwind Engros Administration ApS	Varde	61 %

Noter

		31/12 2018	31/12 2017
3.	**Kapitalandele i associerede virksomheder**		
	Kostpris 1. januar 2018	7.320.921	7.320.921
	Tilgang i årets løb	39.100	0
	Kostpris 31. december 2018	**7.360.021**	**7.320.921**
	Opskrivninger 1. januar 2018	507.837	284.181
	Årets resultat før afskrivninger på goodwill	1.503.473	1.720.656
	Udbytte	-1.497.000	-1.497.000
	Opskrivninger 31. december 2018	**514.310**	**507.837**
	Årets afskrivninger på goodwill	-3.640	0
	Afskrivninger på goodwill 31. december 2018	**-3.640**	**0**
	Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	**7.870.691**	**7.828.758**

Associerede virksomheder:

	Hjemsted	**Ejerandel**
Westwind Marielyst ApS	Varde	40 %
Westwind Søndervig ApS	Hvide Sande	49,9 %

4.	**Virksomhedskapital**		
	Virksomhedskapital 1. januar 2018	251.013	251.013
		251.013	**251.013**
5.	**Overført resultat**		
	Overført resultat 1. januar 2018	30.654.654	27.900.532
	Årets overførte overskud eller underskud	2.798.039	2.754.122
		33.452.693	**30.654.654**
6.	**Foreslået udbytte for regnskabsåret**		
	Udbytte 1. januar 2018	5.000.000	5.000.000
	Udloddet udbytte	-5.000.000	-5.000.000
	Udbytte for regnskabsåret	5.000.000	5.000.000
		5.000.000	**5.000.000**

Noter

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

8. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet kautionerer for bankgæld i datterselskaber, associerede selskaber samt 3. mand.

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.