

**Willems Holding ApS**  
Årsrapport for  
1. januar - 31. december 2015  
(16. regnskabsår)

**Opstillet uden revision eller review**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling den 17/6 2016

---

Jacob Willems  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	4
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015	9
Balance pr. 31. december 2015	10
Noter til årsrapporten	12

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Willems Holding ApS  
Kajbjergvej 24 C  
5871 Frørup

CVR-nr.: 25 46 39 94  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december  
Stiftet: 23. juni 2000  
Hjemsted: Nyborg

### Direktion

Jacob Willems

### Revisor

REVISION & RÅD  
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
Svendborgvej 83  
5260 Odense S

## **Ledelsespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Willems Holding ApS.

Årsrapporten aflægges 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 regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frørup, den 17. juni 2016

### **Direktion**

Jacob Willems

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

### *Til kapitalejeren i Willems Holding ApS*

Vi har opstillet årsregnskabet for Willems Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 revisorers 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.

Odense, den 17. juni 2016

REVISION & RÅD  
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 36 92 33 18

Jan Grevelund  
statsautoriseret revisor

## **Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten for Willems Holding ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i kr.

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

### **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.

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.

### **Resultatopgørelsen**

#### **Bruttotab**

Bruttoresultat omfatter eksterne omkostninger.

#### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

#### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder**

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

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel 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.

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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

## **Balancen**

### **Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder 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 eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., 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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder 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 Willems Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af nye dattervirksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger, jf. beskrivelse af goodwill nedenfor.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelseskost og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i associerede virksomheder. Forskelsbeløbet afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Negative forskelsbeløb (badwill), der modsvarer en forventet ugunstig udvikling i de pågældende virksomheder, indregnes som periodeafgrænsningsposter under passiver og indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at den ugunstige udvikling realiseres.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

### **Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

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



## **Anvendt regnskabspraksis**

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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, svarende til nominel værdi.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Under periodeafgrænsningsposter indregnes negative forskelsbeløb (badwill) mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering i forbindelse med overtagelse af kapitalandele. Forskelsbeløbet indregnes i resultatopgørelsen over den vurderede økonomiske periode, hvor de forhold, som ligger til grund for det negative forskelsbeløb, realiseres.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>Bruttotab</b>		<b>-23.683</b>	<b>-11.474</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		166.384	-58.480
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		82.055	164.094
Finansielle indtægter		11.276	125.163
Finansielle omkostninger		<u>-8.602</u>	<u>-26.439</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>227.430</b>	<b>192.864</b>
Skat af årets resultat	1	<u>4.940</u>	<u>0</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>232.370</u></b>	<b><u>192.864</u></b>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		315.919	105.614
Overført resultat		<u>-83.549</u>	<u>87.250</u>
		<b><u>232.370</u></b>	<b><u>192.864</u></b>

## Balance pr. 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>AKTIVER</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	219.054	0
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	369.112	198.344
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>588.166</b>	<b>198.344</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>588.166</b>	<b>198.344</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		48.721	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		100.000	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>148.721</b>	<b>0</b>
Værdipapirer		202.025	191.723
<b>Værdipapirer</b>		<b>202.025</b>	<b>191.723</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>350.746</b>	<b>191.723</b>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<b>938.912</b>	<b>390.067</b>

## Balance pr. 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>PASSIVER</b>			
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		451.227	135.308
Overført resultat		<u>-156.155</u>	<u>-72.606</u>
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>4</b>	<b><u>420.072</u></b>	<b><u>187.702</u></b>
Banker		85.469	83.308
Leverandører af varer og tjenesteydelser		41.319	26.412
Gæld til tilknyttede virksomheder		16.864	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		82.645	92.645
Selskabsskat		29.372	0
Anden gæld		74.458	0
Periodeafgrænsningsposter		<u>188.713</u>	<u>0</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>518.840</u></b>	<b><u>202.365</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>518.840</u></b>	<b><u>202.365</u></b>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<b><u>938.912</u></b>	<b><u>390.067</u></b>
Eventualposter m.v.	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		
Hovedaktivitet	7		

## Noter til årsrapporten

	2015 kr.	2014 kr.
<b>1 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	-4.940	0
	<u>-4.940</u>	<u>0</u>
<b>2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	1	1
Tilgang i årets løb	52.670	0
Kostpris 31. december	<u>52.671</u>	<u>1</u>
Værdireguleringer 1. januar	-1	58.479
Årets resultat	169.054	0
Årets op/nedskrivninger	0	-58.480
Afskrivning på goodwill	-2.670	0
Værdireguleringer 31. december	<u>166.383</u>	<u>-1</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<u><b>219.054</b></u>	<u><b>0</b></u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Firmalinket ApS	Odense	100%	-245.784	-113.807
GS Newco ApS	Odense	100%	219.054	169.054

## Noter til årsrapporten

	2015 kr.	2014 kr.
<b>3 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	84.268	52.750
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>31.518</u>
Kostpris 31. december	<u>84.268</u>	<u>84.268</u>
Værdireguleringer 1. januar	114.076	-28.785
Badwill ifm. køb af kapitalandele	283.069	0
Årets resultat	-12.301	174.342
Udbytte til moderselskabet	-100.000	0
Årets op/nedskrivninger	<u>0</u>	<u>-31.481</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>284.844</u>	<u>114.076</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>369.112</u></b>	<b><u>198.344</u></b>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Pro-Deals Holding ApS	Odense	50%	-2.395	-301.475
Odense Jagt og Fritid ApS	Odense	10%	669.979	187.254
Ugplus Holding 2011 ApS	Odense	50%	605.561	239.423

## Noter til årsrapporten

### 4 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar	125.000	135.308	-72.606	187.702
Årets resultat	0	315.919	-83.549	232.370
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>125.000</b>	<b>451.227</b>	<b>-156.155</b>	<b>420.072</b>

### 5 Eventualposter m.v.

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter fra og med indkomståret 2013 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat. Selskabet hæfter fra og med den 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt 29 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt 0 t.kr.

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

### 6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 85 t.kr., er der givet pant i værdipapirdepot, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 202 t.kr.

### 7 Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at eje kapitalandele i tilknyttede og associerede selskaber samt konsulentvirksomhed.