

# **Kim Villadsen Holding ApS**

Liden Kirsten Allé 37, 7500 Holstebro

CVR-nr. 25 65 70 39

## **Årsrapport**

**1. juli 2015 - 30. juni 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 4. november 2016.

---

**Kim Villadsen**  
dirigent

**Indholdsfortegnelse**

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

## **Ledelsespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Kim Villadsen 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 3. november 2016

**Direktion**

Kim Villadsen

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til anpartshaveren i Kim Villadsen Holding ApS**

#### **Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Kim Villadsen Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorerers etiske regler samt 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 udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

### **Konklusion**

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

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

Struer, den 3. november 2016

### **KRØYER PEDERSEN**

Statsautoriserede Revisorer I/S  
CVR-nr. 89 22 49 18

Jan Noer Sahl  
statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger**

---

<b>Selskabet</b>	Kim Villadsen Holding ApS Liden Kirsten Allé 37 7500 Holstebro
	CVR-nr.: 25 65 70 39
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni 3. regnskabsår
<b>Direktion</b>	Kim Villadsen
<b>Revision</b>	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
<b>Bankforbindelse</b>	Nykredit Bank A/S
<b>Associeret virksomhed</b>	Dansk Miljø- & Energistyring A/S, Holstebro

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Hovedaktiviteten består i at eje aktier i den associerede virksomhed Dansk Miljø- & Energistyring A/S. Aktiviteten i den associerede virksomhed er udførelse af og rådgivning vedrørende el-projekter indenfor vand-, miljø- og energiområdet, herunder rensningsanlæg og varmekværker.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Det ordinære resultat efter skat udgør 1.232 t.kr. mod 928 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### **Den forventede udvikling**

Selskabet forventer i det kommende år et mindre resultat og en fortsat stigende egenkapital.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Kim Villadsen Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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

## Resultatopgørelsen

### **Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed**

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

### **Administrationsomkostninger**

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til administration.

### **Finansielle poster**

Finansielle poster omfatter rentekomkostninger. Finansielle omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## Balancen

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Kapitalandel i associeret virksomhed**

Kapitalandel i associeret virksomhed 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.

Nettoopskrivning af kapitalandel i associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associeret virksomhed.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandel i associeret virksomhed. Forskelsbeløbet afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 10 år og 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.



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Tilgodehavender**

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

### **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 generalforsamlingen.

### **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**

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

**Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni**


---

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	1.361.643	1.090.844
Administrationsomkostninger	-6.773	-6.521
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>1.354.870</b>	<b>1.084.323</b>
1 Finansielle omkostninger	-122.372	-156.800
<b>Resultat før skat</b>	<b>1.232.498</b>	<b>927.523</b>
Skat af årets resultat	0	0
<b>Årets resultat</b>	<b>1.232.498</b>	<b>927.523</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	10.738	161.487
Udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
Overføres til overført resultat	1.120.560	666.236
<b>Disponeret i alt</b>	<b>1.232.498</b>	<b>927.523</b>

**Balance 30. juni**


---

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
2 Kapitalandel i associeret virksomhed	6.867.995	7.381.352
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>6.867.995</u>	<u>7.381.352</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>6.867.995</u></b>	<b><u>7.381.352</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender hos associeret virksomhed	1.875.000	1.400.000
Tilgodehavender i alt	<u>1.875.000</u>	<u>1.400.000</u>
Likvide beholdninger	48.070	7.003
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>1.923.070</u></b>	<b><u>1.407.003</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>8.791.065</u></b>	<b><u>8.788.355</u></b>

**Balance 30. juni**


---

<b>Passiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Egenkapital</b>		
3 Virksomhedskapital	80.000	80.000
4 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	172.225	161.487
5 Overført resultat	1.786.888	666.328
6 Foreslået udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>2.140.313</u></b>	<b><u>1.007.615</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
7 Gæld til pengeinstitut	2.496.766	4.111.746
Anden gæld	0	2.092.876
7 Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	389.610	389.868
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.886.376</u>	<u>6.594.490</u>
7 Kortfristet del af langfristet gæld	1.665.000	1.180.000
Anden gæld	2.099.376	6.250
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>3.764.376</u>	<u>1.186.250</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>6.650.752</u></b>	<b><u>7.780.740</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>8.791.065</u></b>	<b><u>8.788.355</u></b>

**8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

**Noter**

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>1. Finansielle omkostninger</b>		
Andre renteomkostninger	122.372	156.800
	<b>122.372</b>	<b>156.800</b>
	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
<b>2. Kapitalandel i associeret virksomhed</b>		
Kostpris 1. juli 2015	8.268.055	8.268.055
<b>Kostpris 30. juni 2016</b>	<b>8.268.055</b>	<b>8.268.055</b>
Opskrivninger 1. juli 2015	161.487	-53.452
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	1.885.738	1.614.939
Udbytte	-1.875.000	-1.400.000
<b>Opskrivninger 30. juni 2016</b>	<b>172.225</b>	<b>161.487</b>
Afskrivninger på goodwill 1. juli 2015	-1.048.190	-524.095
Årets afskrivninger på goodwill	-524.095	-524.095
<b>Afskrivninger på goodwill 30. juni 2016</b>	<b>-1.572.285</b>	<b>-1.048.190</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>	<b>6.867.995</b>	<b>7.381.352</b>
I regnskabsposten indgår goodwill med	3.668.667	4.192.762
<b>Associeret virksomhed:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Dansk Miljø- & Energistyring A/S	Holstebro	25 %
<b>3. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. juli 2015	80.000	80.000
	<b>80.000</b>	<b>80.000</b>

## Noter

	30/6 2016	30/6 2015		
<b>4. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>				
Reserve for opskrivninger 1. juli 2015	161.487	0		
Resultatandel	10.738	161.487		
	<b>172.225</b>	<b>161.487</b>		
<b>5. Overført resultat</b>				
Overført resultat 1. juli 2015	666.328	92		
Årets overførte overskud	1.120.560	666.236		
	<b>1.786.888</b>	<b>666.328</b>		
<b>6. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>				
Udbytte 1. juli 2015	99.800	41.600		
Udloddet udbytte	-99.800	-41.600		
Udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800		
	<b>101.200</b>	<b>99.800</b>		
<b>7. Gældsforpligtelser</b>				
	<b>Afdrag første år</b>	<b>Restgæld efter 5 år</b>	<b>Gæld i alt 30/6 2016</b>	<b>Gæld i alt 30/6 2015</b>
Gæld til pengeinstitut	1.665.000	0	4.161.766	5.291.746
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	0	0	389.610	389.868
	<b>1.665.000</b>	<b>0</b>	<b>4.551.376</b>	<b>5.681.614</b>
<b>8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>				
Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 4.162 t.kr., har selskabet deponeret aktier på nominelt 131 t.kr. i Dansk Miljø- & Energistyring A/S, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør 6.868 t.kr.				