

Kim Villadsen Holding ApS

Liden Kirsten Allé 37, 7500 Holstebro

CVR-nr. 25 65 70 39

Årsrapport

2018/19

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. oktober 2019.

Kim Villadsen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2018/19 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 24. oktober 2019

Direktion

Kim Villadsen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til anpartshaveren i Kim Villadsen Holding ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Kim Villadsen Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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. 30. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 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 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 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 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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.

Struer, den 24. oktober 2019

KRØYER PEDERSEN

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

Lasse Lei Kjærsgaard Nørskov
statsautoriseret revisor
mne42772

Selskabsoplysninger

Selskabet	Kim Villadsen Holding ApS Liden Kirsten Allé 37 7500 Holstebro
	CVR-nr.: 25 65 70 39
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni 6. regnskabsår
Direktion	Kim Villadsen
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Bankforbindelse	Vestjysk Bank
Associeret virksomhed	Dansk Miljø- & Energistyring A/S, Holstebro

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed har i 2018/19 udgjort et overskud på 307 t.kr. mod et overskud sidste år på 608 t.kr.

Årets resultat har i 2018/19 udgjort et overskud på 155 t.kr. mod et overskud sidste år på 420 t.kr.

Årets resultat og den økonomiske udvikling anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
Bruttoresultat	0	0
Administrationsomkostninger	-8.279	-8.206
Resultat før finansielle poster	-8.279	-8.206
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	306.937	608.274
Finansielle omkostninger	-144.068	-180.161
Finansiering netto	162.869	428.113
Resultat før skat	154.590	419.907
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	154.590	419.907
 Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-276.501	-275.164
Udbytte for regnskabsåret	108.000	105.800
Overføres til overført resultat	323.091	589.271
Disponeret i alt	154.590	419.907

Balance 30. juni

Aktiver		
Note	2019	2018
Anlægsaktiver		
2 Kapitalandel i associeret virksomhed	7.506.967	8.575.030
Finansielle anlægsaktiver i alt	7.506.967	8.575.030
Anlægsaktiver i alt	7.506.967	8.575.030
Aktiver i alt	7.506.967	8.575.030

Balance 30. juni

Passiver		
Note	2019	2018
Egenkapital		
3 Virksomhedskapital	80.000	80.000
4 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.313.613	1.590.114
5 Overført resultat	1.660.297	1.337.206
6 Foreslået udbytte for regnskabsåret	108.000	105.800
Egenkapital i alt	3.161.910	3.113.120
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	3.121.894	4.161.059
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	189.610	189.610
7 Langfristede gældsforpligtelser i alt	3.311.504	4.350.669
7 Kortfristet del af langfristet gæld	1.026.353	1.104.241
Anden gæld	7.200	7.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.033.553	1.111.241
Gældsforpligtelser i alt	4.345.057	5.461.910
Passiver i alt	7.506.967	8.575.030

1 Medarbejderforhold

Noter

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
1. Medarbejderforhold		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
	<u>30/6 2019</u>	<u>30/6 2018</u>
2. Kapitalandel i associeret virksomhed		
Kostpris 1. juli	<u>10.140.325</u>	<u>10.140.325</u>
Kostpris 30. juni	<u>10.140.325</u>	<u>10.140.325</u>
Opskrivninger 1. juli	1.590.114	1.865.278
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	1.098.499	1.399.836
Udbytte	<u>-1.375.000</u>	<u>-1.675.000</u>
Opskrivninger 30. juni	<u>1.313.613</u>	<u>1.590.114</u>
Afskrivninger på goodwill 1. juli	-3.155.409	-2.363.847
Årets afskrivninger på goodwill	<u>-791.562</u>	<u>-791.562</u>
Afskrivninger på goodwill 30. juni	<u>-3.946.971</u>	<u>-3.155.409</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>7.506.967</u>	<u>8.575.030</u>
I regnskabsposten indgår goodwill med	<u>3.166.251</u>	<u>3.957.813</u>
Associeret virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
Dansk Miljø- & Energistyring A/S	Holstebro	25 %
	<u>30/6 2019</u>	<u>30/6 2018</u>
3. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. juli	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>
	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>

Noter

	<u>30/6 2019</u>	<u>30/6 2018</u>		
4. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode				
Reserve for opskrivninger 1. juli	1.590.114	1.865.278		
Resultatandel	<u>-276.501</u>	<u>-275.164</u>		
	<u>1.313.613</u>	<u>1.590.114</u>		
5. Overført resultat				
Overført resultat 1. juli	1.337.206	747.935		
Årets overførte overskud	<u>323.091</u>	<u>589.271</u>		
	<u>1.660.297</u>	<u>1.337.206</u>		
6. Foreslået udbytte for regnskabsåret				
Udbytte 1. juli	105.800	103.400		
Udloddet udbytte	-105.800	-103.400		
Udbytte for regnskabsåret	<u>108.000</u>	<u>105.800</u>		
	<u>108.000</u>	<u>105.800</u>		
7. Gældsforpligtelser				
	<u>Gæld i alt</u>	<u>Kortfristet</u>	<u>Langfristet</u>	<u>Restgæld</u>
	<u>30/6 2019</u>	<u>del af lang-</u>	<u>gæld</u>	<u>efter 5 år</u>
		<u>fristet gæld</u>	<u>30/6 2019</u>	
Gæld til pengeinstitutter	4.148.247	1.026.353	3.121.894	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	<u>189.610</u>	<u>0</u>	<u>189.610</u>	<u>0</u>
	<u>4.337.857</u>	<u>1.026.353</u>	<u>3.311.504</u>	<u>0</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kim Villadsen 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

Administrationsomkostninger

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

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 goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandel i associeret virksomhed og 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. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandel i associeret virksomhed i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

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).

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.