

# Kim Villadsen Holding ApS

Liden Kirsten Allé 37, 7500 Holstebro

CVR-nr. 25 65 70 39

## Årsrapport

2017/18

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6. november 2018.

---

Kim Villadsen  
dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

## **Ledelsespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2017/18 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 5. november 2018

### **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 2017 - 30. juni 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 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 5. november 2018

### **KRØYER PEDERSEN**

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

Jan Noer Sahl  
statsautoriseret revisor  
mne9738

**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 5. regnskabsår
<b>Direktion</b>	Kim Villadsen
<b>Revision</b>	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
<b>Bankforbindelse</b>	Vestjysk Bank
<b>Associeret virksomhed</b>	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**

Årets resultat har i 2017/18 udgjort et overskud på 420 t.kr. mod et overskud sidste år på 758 t.kr.

### **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**

### **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 koncerngoodwill.

### **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.

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.



## **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 indtjenningsprofil. 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.

### **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.

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


---

<u>Note</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
<b>Bruttoresultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Administrationsomkostninger	-8.207	-7.622
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-8.207</b>	<b>-7.622</b>
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	608.274	901.491
2 Finansielle omkostninger	-180.160	-136.369
Finansiering netto	428.114	765.122
<b>Resultat før skat</b>	<b>419.907</b>	<b>757.500</b>
Skat af årets resultat	0	0
<b>Årets resultat</b>	<b>419.907</b>	<b>757.500</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-275.164	1.693.053
Udbytte for regnskabsåret	105.800	103.400
Overføres til overført resultat	589.271	0
Disponeret fra overført resultat	0	-1.038.953
<b>Disponeret i alt</b>	<b>419.907</b>	<b>757.500</b>

**Balance 30. juni**

---

<b>Aktiver</b>			
<u>Note</u>		<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Anlægsaktiver</b>			
3	Kapitalandel i associeret virksomhed	<u>8.575.030</u>	<u>9.641.756</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>8.575.030</u>	<u>9.641.756</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>8.575.030</u></b>	<b><u>9.641.756</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>8.575.030</u></b>	<b><u>9.641.756</u></b>

**Balance 30. juni**


---

<b>Passiver</b>		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Note			
<b>Egenkapital</b>			
4	Virksomhedskapital	80.000	80.000
5	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.590.114	1.865.278
6	Overført resultat	1.337.206	747.935
7	Foreslået udbytte for regnskabsåret	105.800	103.400
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>3.113.120</u></b>	<b><u>2.796.613</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Gæld til pengeinstitut	4.161.059	4.977.434
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	189.610	389.610
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>4.350.669</u>	<u>5.367.044</u>
8	Gældsforpligtelser	1.104.241	1.471.600
	Anden gæld	7.000	6.499
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.111.241</u>	<u>1.478.099</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>5.461.910</u></b>	<b><u>6.845.143</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>8.575.030</u></b>	<b><u>9.641.756</u></b>

**1 Medarbejderforhold**

**Noter**

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
<b>1. Medarbejderforhold</b>		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
<b>2. Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger	<u>180.160</u>	<u>136.369</u>
	<b><u>180.160</u></b>	<b><u>136.369</u></b>
	<u>30/6 2018</u>	<u>30/6 2017</u>
<b>3. Kapitalandel i associeret virksomhed</b>		
Kostpris 1. juli	10.140.325	8.268.055
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>1.872.270</u>
<b>Kostpris 30. juni</b>	<b><u>10.140.325</u></b>	<b><u>10.140.325</u></b>
Opskrivninger 1. juli	1.865.278	172.225
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	1.399.836	1.693.053
Udbytte	<u>-1.675.000</u>	<u>0</u>
<b>Opskrivninger 30. juni</b>	<b><u>1.590.114</u></b>	<b><u>1.865.278</u></b>
Afskrivninger på goodwill 1. juli	-2.363.847	-1.572.285
Årets afskrivninger på goodwill	<u>-791.562</u>	<u>-791.562</u>
<b>Afskrivninger på goodwill 30. juni</b>	<b><u>-3.155.409</u></b>	<b><u>-2.363.847</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b><u>8.575.030</u></b>	<b><u>9.641.756</u></b>
I regnskabsposten indgår goodwill med	<u>3.957.813</u>	<u>4.749.375</u>
<b>Associeret virksomhed:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Dansk Miljø- & Energistyring A/S	Holstebro	25 %

**Noter**

	30/6 2018	30/6 2017		
<b>4. Virksomhedskapital</b>				
Virksomhedskapital 1. juli	80.000	80.000		
	<b>80.000</b>	<b>80.000</b>		
<b>5. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>				
Reserve for opskrivninger 1. juli	1.865.278	172.225		
Resultatandel	-275.164	1.693.053		
	<b>1.590.114</b>	<b>1.865.278</b>		
<b>6. Overført resultat</b>				
Overført resultat 1. juli	747.935	1.786.888		
Årets overførte overskud	589.271	-1.038.953		
	<b>1.337.206</b>	<b>747.935</b>		
<b>7. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>				
Udbytte 1. juli	103.400	101.200		
Udloddet udbytte	-103.400	-101.200		
Udbytte for regnskabsåret	105.800	103.400		
	<b>105.800</b>	<b>103.400</b>		
<b>8. Gældsforpligtelser</b>				
	<b>Afdrag første år</b>	<b>Restgæld efter 5 år</b>	<b>Gæld i alt 30/6 2018</b>	<b>Gæld i alt 30/6 2017</b>
Gæld til pengeinstitut	1.104.241	0	5.265.300	6.449.034
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	0	0	189.610	389.610
	<b>1.104.241</b>	<b>0</b>	<b>5.454.910</b>	<b>6.838.644</b>