

Kim Villadsen Holding ApS

Liden Kirsten Allé 37, 7500 Holstebro

CVR-nr. 25 65 70 39

Årsrapport

1. juli 2016 - 30. juni 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20. november 2017.

Kim Villadsen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 20. november 2017

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 2016 - 30. juni 2017. 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 revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors 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.

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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 erklæringer

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 20. november 2017

KRØYER PEDERSEN

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

Jan Noer Sahl
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Kim Villadsen Holding ApS Liden Kirsten Allé 37 7500 Holstebro
	CVR-nr.: 25 65 70 39
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni 4. 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 aktier 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 varmekværker.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat har i 2016/17 udgjort et overskud på 758 t.kr. mod et overskud sidste år på 1.232 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.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

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.

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 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.

Tilgodehavender

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

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>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
Bruttoresultat	0	0
Administrationsomkostninger	-7.622	-6.773
Resultat før finansielle poster	-7.622	-6.773
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	901.491	1.361.643
1 Finansielle omkostninger	-136.369	-122.372
Finansiering netto	765.122	1.239.271
Resultat før skat	757.500	1.232.498
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	757.500	1.232.498
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.693.053	10.738
Udbytte for regnskabsåret	103.400	101.200
Overføres til overført resultat	0	1.120.560
Disponeret fra overført resultat	-1.038.953	0
Disponeret i alt	757.500	1.232.498

Balance 30. juni

Aktiver		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
2	Kapitalandel i associeret virksomhed	<u>9.641.756</u>	<u>6.867.995</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>9.641.756</u>	<u>6.867.995</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>9.641.756</u>	<u>6.867.995</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos associeret virksomhed	<u>0</u>	<u>1.875.000</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>0</u>	<u>1.875.000</u>
	Likvide beholdninger	<u>0</u>	<u>48.070</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>1.923.070</u>
	Aktiver i alt	<u>9.641.756</u>	<u>8.791.065</u>

Balance 30. juni

Passiver		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
3	Virksomhedskapital	80.000	80.000
4	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.865.278	172.225
5	Overført resultat	747.935	1.786.888
6	Foreslået udbytte for regnskabsåret	103.400	101.200
	Egenkapital i alt	<u>2.796.613</u>	<u>2.140.313</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitut	4.977.434	2.496.766
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	389.610	389.610
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>5.367.044</u>	<u>2.886.376</u>
7	Gældsforpligtelser	1.471.600	1.665.000
	Anden gæld	6.499	2.099.376
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.478.099</u>	<u>3.764.376</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>6.845.143</u>	<u>6.650.752</u>
	Passiver i alt	<u>9.641.756</u>	<u>8.791.065</u>
8	Medarbejderforhold		
9	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
1. Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	136.369	122.372
	136.369	122.372
	<u>30/6 2017</u>	<u>30/6 2016</u>
2. Kapitalandel i associeret virksomhed		
Kostpris 1. juli	8.268.055	8.268.055
Tilgang i årets løb	1.872.270	0
Kostpris 30. juni	10.140.325	8.268.055
Opskrivninger 1. juli	172.225	161.487
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	1.693.053	1.885.738
Udbytte	0	-1.875.000
Opskrivninger 30. juni	1.865.278	172.225
Afskrivninger på goodwill 1. juli	-1.572.285	-1.048.190
Årets afskrivninger på goodwill	-791.562	-524.095
Afskrivninger på goodwill 30. juni	-2.363.847	-1.572.285
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	9.641.756	6.867.995
I regnskabsposten indgår goodwill med	4.749.375	3.668.667
Associeret virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
Dansk Miljø- & Energistyring A/S	Holstebro	25 %
	<u>30/6 2017</u>	<u>30/6 2016</u>
3. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. juli	80.000	80.000
	80.000	80.000

Noter

	<u>30/6 2017</u>	<u>30/6 2016</u>		
4. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode				
Reserve for opskrivninger 1. juli	172.225	161.487		
Resultatandel	1.693.053	10.738		
	<u>1.865.278</u>	<u>172.225</u>		
5. Overført resultat				
Overført resultat 1. juli	1.786.888	666.328		
Årets overførte overskud	-1.038.953	1.120.560		
	<u>747.935</u>	<u>1.786.888</u>		
6. Foreslået udbytte for regnskabsåret				
Udbytte 1. juli	101.200	99.800		
Udloddet udbytte	-101.200	-99.800		
Udbytte for regnskabsåret	103.400	101.200		
	<u>103.400</u>	<u>101.200</u>		
7. Gældsforpligtelser				
	<u>Afdrag</u> første år	<u>Restgæld</u> efter 5 år	<u>Gæld i alt</u> 30/6 2017	<u>Gæld i alt</u> 30/6 2016
Gæld til pengeinstitut	1.471.600	0	6.449.034	4.161.766
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	0	0	389.610	389.610
	<u>1.471.600</u>	<u>0</u>	<u>6.838.644</u>	<u>4.551.376</u>
			<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
8. Medarbejderforhold				
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere			<u>1</u>	<u>1</u>

Noter

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter, 6.449 t.kr., har selskabet deponeret aktier på nominelt 131 t. kr. i Dansk Miljø- & Energistyring A/S, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør 9.642 t. kr.