

VISU Holding ApS
CVR-nr. 26017602
Herningvej 137
6950 Ringkøbing

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 12.12.2016

Dirigent

Navn: Villy Pedersen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015/16	9
Balance pr. 30.06.2016	10
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

VISU Holding ApS
Herningvej 137
6950 Ringkøbing

CVR-nr.: 26017602

Hjemsted: Registreret i Ringkøbing - Skjern

Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

Direktion

Villy Pedersen

Bank

Nordea Bank Danmark A/S
Østergade 4-6
7400 Herning

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
Postbox 200
6701 Esbjerg

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 for VISU Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ringkøbing, den 12.12.2016

Direktion

Villy Pedersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i VISU Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for VISU Holding ApS for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet 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.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilfælde af den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Esbjerg, den 12.12.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jan Teilmann Toustrup
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i investering og formueforvaltning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat, et underskud på 135 t.kr. efter skat, anses som tilfredsstillende under hensyntagen til poster med engangskaraktter. Årets resultat for 2014/15 udgjorde et overskud på 1.710 t.kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med andelen af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige, negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Bruttotab		(20.593)	(25.316)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(444.948)	185.169
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		859.722	127.858
Andre finansielle indtægter	1	592.519	1.861.527
Andre finansielle omkostninger	2	<u>(1.305.232)</u>	<u>(111.016)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(318.532)	2.038.222
Skat af ordinært resultat	3	<u>183.663</u>	<u>(327.854)</u>
Årets resultat		<u>(134.869)</u>	<u>1.710.368</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		700.000	400.000
Overført resultat		<u>(834.869)</u>	<u>1.310.368</u>
		<u>(134.869)</u>	<u>1.710.368</u>

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		5.643.106	6.088.054
Kapitalandele i associerede virksomheder		2.339.314	1.929.592
Udskudt skat	5	<u>122.425</u>	<u>0</u>
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>8.104.845</u>	<u>8.017.646</u>
Anlægsaktiver		<u>8.104.845</u>	<u>8.017.646</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		820.417	846.618
Andre tilgodehavender	6	0	2.789
Tilgodehavende selskabsskat		<u>325.343</u>	<u>217.154</u>
Tilgodehavender		<u>1.145.760</u>	<u>1.066.561</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>12.412.294</u>	<u>12.815.520</u>
Værdipapirer og kapitalandele		<u>12.412.294</u>	<u>12.815.520</u>
Omsætningsaktiver		<u>13.558.054</u>	<u>13.882.081</u>
Aktiver		<u>21.662.899</u>	<u>21.899.727</u>

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		17.081.546	17.916.415
Forslag til udbytte for regnskabsåret		700.000	400.000
Egenkapital		<u>17.906.546</u>	<u>18.441.415</u>
Bankgæld		200.000	600.000
Langfristede gældsforpligtelser	7	<u>200.000</u>	<u>600.000</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	400.000	400.000
Bankgæld		2.822.072	2.120.055
Gæld til tilknyttede virksomheder		321.081	0
Skyldig selskabsskat	8	0	321.757
Anden gæld	9	13.200	16.500
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>3.556.353</u>	<u>2.858.312</u>
Gældsforpligtelser		<u>3.756.353</u>	<u>3.458.312</u>
Passiver		<u>21.662.899</u>	<u>21.899.727</u>
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	17.916.415	400.000	18.441.415
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(400.000)	(400.000)
Årets resultat	0	(834.869)	700.000	(134.869)
Egenkapital ultimo	125.000	17.081.546	700.000	17.906.546

Noter

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
1. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	33.184	42.225
Renteindtægter i øvrigt	34.754	37.145
Dagsværdireguleringer	0	552.851
Øvrige finansielle indtægter	524.581	1.229.306
	592.519	1.861.527
	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
2. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	90.877	111.016
Dagsværdireguleringer	1.214.355	0
	1.305.232	111.016
	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	70.875	321.757
Ændring af udskudt skat	(264.175)	0
Regulering vedrørende tidligere år	9.637	6.097
	(183.663)	327.854

Noter

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Udskudt skat kr.
4. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	31.070.958	2.000.000	0
Tilgange	0	0	122.425
Kostpris ultimo	31.070.958	2.000.000	122.425
Nedskrivninger primo	(24.982.904)	(70.408)	0
Andel af årets resultat	(444.948)	859.722	0
Udbytte	0	(450.000)	0
Nedskrivninger ultimo	(25.427.852)	339.314	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.643.106	2.339.314	122.425

Kapitalandele i associerede virksomheder er indregnet med en forholdsmæssig andel af resultat og egenkapital pr. 30.06.2016, da selskabet har regnskabsafslutning pr. 30.09.2016.

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Dattervirksomheder:			
Villys Sand & Grusgrav ApS	Ringkøbing-Skjern	ApS	100,00
VISU Ejendomme ApS	Ringkøbing-Skjern	ApS	100,00

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Associerede virksomheder:					
Aulum Grusgrav ApS	Herning	ApS	50,00	4.678.628	1.719.444

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
5. Udskudt skat		
Fremførbare skattemæssige underskud	122.425	0
	122.425	0

Noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
6. Andre tilgodehavender		
Tilgodehavende udbytter	0	2.789
	<u>0</u>	<u>2.789</u>

	<u>Forfald inden</u> <u>12 måneder</u> <u>2014/15</u> <u>kr.</u>	<u>Forfald inden</u> <u>12 måneder</u> <u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>Forfald efter</u> <u>12 måneder</u> <u>2015/16</u> <u>kr.</u>
7. Langfristede gældsforpligtelser			
Bankgæld	400.000	400.000	200.000
	<u>400.000</u>	<u>400.000</u>	<u>200.000</u>

8. Skyldig selskabsskat

Tilgodehavende sambeskatningsbidrag fra sambeskattede datterselskaber udgør 71 t.kr. pr. 30.06.2016.

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
9. Anden gæld		
Andre skyldige omkostninger	13.200	16.500
	<u>13.200</u>	<u>16.500</u>

10. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Noter

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets og datterselskabets mellemværende med pengeinstitut er der deponeret værdipapirer med en bogført værdi på 12.412 t.kr.

Der er endvidere stillet sikkerhed i form af pant i anparterne i Aulum Grusgrav ApS nom. 40.000. Anparterne har en bogført værdi på 2.339 t. kr. pr. 30.06.2016.

Derudover er der kautioneret for datterselskaberne Villys Sand & Grusgrav ApS og VISU Ejendomme ApS samt Aulum Grusgrav ApS's mellemværende med Nordea Bank Danmark A/S. Kautionen udgør 13.525 t. kr.

Bankgæld i datterselskaber udgør 2.090 t. kr. pr. 30.06.2016 og bankgæld i associerede selskab udgør 2.026 t. kr., i alt 4.116 t. kr.