

**VILLA HOME & GARDEN APS
SUNDBROVEJ 57, TÅSINGE, 5700 SVENDBORG
CVR.NR. 26 68 65 04**

**ÅRSRAPPORT
1. JANUAR 2016 - 31. DECEMBER 2016
14. REGNSKABSÅR**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 31. maj 2017.

dirigent Helle Fog

INDHOLDSFORTEGNELSE**Påtegninger**

Ledelsespåtegning 2

Revisors erklæring om opstilling af årsrapport 3

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis 6-10

Resultatopgørelse 11

Balance 12-13

Noter 14-15

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016 for Villa Home & Garden ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 og af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016.

Selskabet opfylder årsregnskabslovens betingelser for fritagelse for revision.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tåsinge, den 30. maj 2017

Direktion

direktør Helle Fog

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSRAPPORT

Til den daglige ledelse i Villa Home & Garden ApS

Vi har opstillet årsrapporten for Villa Home & Garden ApS for regnskabsåret 1. januar 2016 ó 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsrapporten omfatter ledelsespåtegning, ledelsesberetning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsrapporten i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR ó danske revisorer's Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsrapporten samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsrapporten, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsrapporten. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Allerød, den 30. maj 2017
GBH REVISION & RÅDGIVNING
REGISTRERET REVISIONSAKTIESELSKAB
CVR-NR. 17 61 04 30

Morten Riise Andersen
registreret revisor
medlem af FSR - danske revisorer

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Villa Home & Garden ApS Sundbrovej 57, Tåsinge 5700 Svendborg CVR. nr.: 26 68 65 04 Stiftelsesdato: 5. juli 2002 Hjemsteds kommune: Svendborg Regnskabsperiodens startdato: 1. januar 2016 Regnskabsperiodens slutdato: 31. december 2016 Foregående regnskabsperiodes startdato: 1. januar 2015 Foregående regnskabsperiodes slutdato: 31. december 2015
Direktion	Direktør Helle Fog
Revisor	GBH Revision & Rådgivning Registreret Revisionsaktieselskab M. D. Madsensvej 13 3450 Allerød
Pengeinstitut	Folke Sparekassen Kronprinsensgade 7B 5000 Odense C

LEDELSESBERETNING FOR 2016

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i lighed med tidligere år primært af salg af møbler og fliser.

Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen vurderer, at resultatet for regnskabsåret 2016 har været utilfredsstillende. Ledelsen forventer et forbedret resultat for næste år.

Selskabets likviditet har været meget stram som følge af underskud i de sidste regnskabsår. Det er ledelsens forventning, at selskabets leverandører og pengeinstitut vil opretholde de nuværende kreditfaciliteter. Ledelsen har i værksat tiltag, der skal gøre selskabet mere lønsomt.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra regnskabsårets afslutning og frem til i dag ikke indtrådt væsentlige forhold, som vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling, som den fremgår af årsrapporten.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Villa Home & Garden ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte regler fra regnskabsklasse C.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

Omkostninger til personaleforplejning er flyttet fra regnskabsposten personaleomkostninger til regnskabsposten andre eksterne omkostninger. Sammenligningstallene er ændret i overensstemmelse hermed.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Selskabet har valgt at anvende Årsregnskabslovens §32 ved at sammendrage visse regnskabsposter og benævne disse bruttofortjeneste.

De væsentligste indregnings- og målingsprincipper er følgende:

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Salg af varer indregnes som nettoomsætning, når varen er solgt og leveret (salgs-metoden).

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer m.v.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage, inkl. feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og- tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Skat af årets skattepligtige indkomst samt forskydning i udskudt skat og eventuelle reguleringer fra tidligere års skatter 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 dets modervirksomhed. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar (restværdi kr. 0) 3 - 5 år

Aktiver med en kostpris på kr. 12.900 og derunder indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter omfatter operationel leasing. Ydelser i forbindelse med leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssig værdi af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, såfremt denne er lavere. Der foretages nedskrivning på ukurante, herunder langsomt omsættelige varer.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsessomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for medgåede materialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til nominel værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende sambeskatningsbidrag" eller "Skyldigt sambeskatningsbidrag".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, med fradrag af skattemæssige underskud.

Ved negativ udskudt skat vil den udskudte skat blive aktiveret, såfremt det vurderes, at selskabet i de kommende år vil kunne udnytte den negative udskudte skat.

For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

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

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSE FOR ÅRET 2016

Noter		2015 Kr. 1.000
	BRUTTOFORTJENESTE	154.931
		154
1	Personaleomkostninger	-114.566
	Afskrivninger	-21.744
		<u>-135</u>
		<u>-20</u>
	DRIFTSRESULTAT	18.621
		-1
	Andre finansielle indtægter	15.675
	Finansielle omkostninger	-89.921
		<u>22</u>
		<u>-76</u>
	RESULTAT FØR SKAT	-55.625
		-55
2	Skat af årets resultat	8.442
		<u>-28</u>
	ÅRETS RESULTAT	-47.183
		-83
	Forslag til resultatdisponering	
	Udbytte for regnskabsåret	0
	Overført resultat	-47.183
		<u>0</u>
		<u>-83</u>
	RESULTATDISPONERING I ALT	-47.183
		-83

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016**A K T I V E R**

<u>Noter</u>		<u>31.12.2015</u> <u>Kr. 1.000</u>
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>55.532</u> <u>52</u>
3	Materielle anlægsaktiver	<u>55.532</u> <u>52</u>
	Udskudt skatteaktiv	13.532 5
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	70.957 76
	Værdipapirer, anlægsaktiver	10.000 10
	Depositum	<u>86.916</u> <u>86</u>
	Finansielle anlægsaktiver	<u>181.405</u> <u>177</u>
	ANLÆGSAKTIVER	<u>236.937</u> <u>229</u>
	Fremstillede varer og handelsvarer	<u>1.435.682</u> <u>1.470</u>
	Varebeholdninger	<u>1.435.682</u> <u>1.470</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	191.514 144
	Andre tilgodehavender	<u>1.587</u> <u>0</u>
	Tilgodehavender	<u>193.101</u> <u>144</u>
	Likvide beholdninger	<u>1.064</u> <u>2</u>
	OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>1.629.847</u> <u>1.616</u>
	AKTIVER	<u>1.866.784</u> <u>1.845</u>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016**P A S S I V E R**

<u>Noter</u>		<u>31.12.2015</u> <u>Kr. 1.000</u>
	Virksomhedskapital	160.000
	Overført resultat	342.764
		<u>160</u>
		<u>390</u>
4	EGENKAPITAL	<u>502.764</u>
	Udskudt skat	0
		<u>0</u>
	HENSATTE FORPLIGTELSER	<u>0</u>
	Langfristet gæld til kreditinstitutter i øvrigt	56.823
		<u>70</u>
5	Langfristede gældsforpligtelser	<u>56.823</u>
	Kortfristet gæld til kreditinstitutter i øvrigt	606.264
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	113.983
	Selskabsskat, kortfristet	0
	Anden gæld	586.950
		<u>511</u>
		<u>73</u>
		<u>15</u>
		<u>626</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser	<u>1.307.197</u>
	GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>1.364.020</u>
	PASSIVER	<u>1.866.784</u>
		<u>1.845</u>
6	Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.	
7	Nærtstående parter	
8	Væsentlige usikkerheder og usædvanlige forhold	
9	Ejerforhold	

NOTER

	2015	
	<u>Kr. 1.000</u>	
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	107.644	133
Pensioner	0	0
Andre omkostninger til social sikring	6.922	2
	<u>114.566</u>	<u>135</u>

Antal fuldtidsbeskæftigede personer i gennemsnit: 1,8 (2015: 0,6)

2 Skat af årets resultat

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	15
Udskudt skat 1.1.2016	5.090	18
Udskudt skat 31.12.2016	-13.532	-5
	<u>-8.442</u>	<u>28</u>

3 Materielle anlægsaktiver

I materielle anlægsaktiver indgår ikke finansielle leasingaktiver.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar er ikke opskrevet.

4 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1.1.2016	160.000	389.947	549.947
Overført af årets resultat	0	-47.183	-47.183
Egenkapital 31.12.2016	<u>160.000</u>	<u>342.764</u>	<u>502.764</u>

Virksomhedskapitalen har været uændret kr. 160.000 de seneste 5 år.

5 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld i alt 31.12.2016	Første års afdrag	Restgæld efter 5 år
Kreditinstitutter i øvrigt	68.823	12.000	0
	<u>68.823</u>	<u>12.000</u>	<u>0</u>

NOTER

6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter i henhold til selskabsskattelovens regler subsidiært for skatten af de øvrige koncernforbundne selskabers sambeskatningsindkomst og alene begrænset til den ejerandel, hvormed selskabet indgår i koncernen.

Leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle lejeaftaler for følgende beløb:

Restløbetid i 3 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på kr. 5.700 i alt kr. 17.100

Restløbetid i 3 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på kr. 18.600 i alt kr. 55.800

7 Nærtstående parter

Samlede renteindtægter fra tilknyttede virksomheder

2.891

8 Væsentlige usikkerheder og usædvanlige forhold

Selskabets likviditet har været meget stram som følge af underskud de sidste år. Det er ledelsens forventning, at selskabets leverandører og pengeinstitut vil opretholde de nuværende kreditfaciliteter. Ledelsen har iværksat tiltag, der skal gøre selskabet mere lønsomt.

9 Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af virksomhedskapitalen:

Villa Holding ApS
Sundbrovej 57, Tåsinge
5700 Svendborg