



Revisionsfirmaet

TORBEN JENSEN

Godkendt Revisionsanpartsselskab

www.torbenjensen.dk

CVR.nr. 27521975

Havnepladsen 3 A · 7100 Vejle

Tlf. 70 20 13 05 · Fax 75 85 85 49

E-mail: vejle@torbenjensen.dk

Vejlevej 23A · 8722 Hedensted

Tlf. 75 89 09 44 · Fax 75 89 99 30

E-mail: hedensted@torbenjensen.dk

Årsrapport for 2015/16

02.04.15 - 01.04.16

(11. regnskabsår)

VILS 05 ApS

Sønderbrogade 34, 3. tv.
7100 Vejle

CVR-nr. 28503474

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling.

Dirigent: _____

Medlem af



Kreston er et samarbejde mellem
uafhængige statsautoriserede revisorer

Indholdsfortegnelse



| | |
|--|-----------|
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 3 |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Anvendt regnskabspraksis | 7 |
| Resultatopgørelse 2. april - 1. april | 9 |
| Balance 1. april | 10 |
| Noter til årsrapporten | 12 |



Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2015/16 for VILS 05 ApS .

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 1. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2. april 2015 - 1. april 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 25. april 2016.

Direktion

Kirsten Hastrup Linderoth



Til kapitalejerne i VILS 05 ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for VILS 05 ApS for regnskabsåret 2. april 2015 - 1. april 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Forbehold

Grundlag for konklusion med forbehold

Selskabet indregner kapitalandele i tilknyttede virksomheder efter den indre værdis metode. I årsrapporten for Bohavegård ApS og Invest 06 ApS er der taget følgende forbehold:

"Selskabet har ikke indregnet markedsværdien af renteswap-aftale i balancen, men udelukkende årets påvirkning i resultatopgørelsen. Det har ikke været muligt at fastslå værdien af denne."

En korrektion som følge af forbeholdene i de tilknyttede virksomheder vil tillige have indflydelse på årets resultat, kapitalandele i tilknyttede virksomheder, og egenkapital.

Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet bortset fra indvirkningen af de forhold der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 1. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2. april 2015 - 1. april 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.



Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Vejle, den 25. april 2016

Revisionsfirmaet Torben Jensen
Godkendt revisionsanpartsselskab
CVR NR. 27521975

Torben Jensen
statsautoriseret revisor

**Selskabet**

VILS 05 ApS
Sønderbrogade 34, 3. tv.
7100 Vejle

Etableret: 9. marts 2005
Hjemstedskommune: Vejle

CVR-nr.: 28503474
Regnskabsår: 2. april - 1. april

Direktion

Kirsten Hastrup Linderoth

Revisor

Revisionsfirmaet Torben Jensen
Godkendt revisionsanpartsselskab
Havnepladsen 3A
7100 Vejle

Pengeinstitut

Handelsbanken

Ejerforhold

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

Linderoth & Sørensen Holding ApS
7100 Vejle

P.M. Holding ApS
7100 Vejle



Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandele i datterselskaber og associerede selskaber.

Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet er negativt påvirket af et af selskabets datterselskaber. Dette forhold får ikke betydning for koncernen som helhed.

Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som væsentligt vil forrykke vurderingen af virksomhedens forhold.



Årsrapporten for VILS 05 ApS for 2015/16 er aflagt efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis er den samme som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris (hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden). Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultat af kapitalandele i datterselskaber og associerede selskaber

I selskabets resultatopgørelse indregnes dem forholdsmæssige andel af dattervirksomhedens resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter

Renteindtægter, udbytte fra børsnoterede aktier, kursgevinster på obligationer og aktier, rentegodtgørelse under acontoskatteordningen samt positive valutakursdifferencer vedrørende transaktioner i fremmed valuta. Realiserede valutakursdifferencer opgøres som forskellen mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen. Ikke-realiserede valutakursdifferencer opgøres som forskellen mellem transaktionsdagens kurs og balancedagens kurs.

Finansielle omkostninger

Renteomkostninger, kurstab på obligationer, aktier og realkreditlån, rentetillæg under acontoskatteordningen samt nedskrivning af tilgodehavender og andre finansielle aktiver.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter årets skat og årets forskydning i udskudt skat. Aktuel skat beregnes med udgangspunkt i årets resultat før skat, korrigeret for ikke-skattepligtige indtægter og omkostninger. Ved beregningen er anvendt en skatteprocent på 22.

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning med danske datterselskaber. Selskabet er administrationsselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne. Den del af skatten, der endnu ikke er betalt, indregnes som "selskabsskat" under gældsforpligtelser.

Administrationsselskabet afregner skat med datterselskaberne. Ikke-afregnede forhold indregnes i balancen.



BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandelene måles med udgangspunkt i virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi på balancedagen. Resterende goodwill-beløb indgår i værdien. Hvor ejerandelen er mindre end 100 pct., indregnes en forholdsmæssig andel af kapitalandelene.

I resultatopgørelsen indregnes resultatet fra henholdsvis dattervirksomheder og associerede virksomheder. Hvor ejerandelen er mindre end 100 pct., indregnes en forholdsmæssig resultatandel. Årets afskrivning på goodwill er fratrukket i de indregnede resultatandele.

Et beløb svarende til den samlede nettoopskrivning af kapitalandelenes værdi indregnes under egenkapitalposten "Nettoopskrivning efter indre værdis metode".

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Tilgodehavender

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser måles til nominel værdi reduceret med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Selskabsskat og udskudt skat

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

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

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Resultatopgørelse 2. april - 1. april



| | Note | 2015/16 kr. | 2014/15 tkr. |
|--|------|-------------------|-----------------|
| Bruttotab | | -2.222.950 | 6.253 |
| Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver | | -208.298 | -208 |
| Ordinært resultat før finansielle poster | | -2.431.248 | 6.045 |
| Nedskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 0 | -3.458 |
| Andre finansielle indtægter | | 581.754 | 419 |
| Andre finansielle omkostninger | | -516.255 | -372 |
| Resultat før skat | | -2.365.749 | 2.633 |
| Skat af årets resultat | 1 | -13.800 | -87 |
| Årets resultat | | -2.379.549 | 2.546 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført fra tidligere år | | 5.829.145 | 6.872 |
| Årets resultat | | -2.379.549 | 2.546 |
| Til disposition | | 3.449.596 | 9.418 |
| Årets bevægelse på datterselskabsreserve | | -3.028.708 | 2.589 |
| Udbytte for regnskabsåret | | 2.000.000 | 1.000 |
| Overført til næste år | | 4.478.304 | 5.829 |
| Disponeret i alt | | 3.449.596 | 9.418 |

Balance 1. april



| | Note | <u>2015/16</u> | <u>2014/15</u> |
|--|------|-------------------|----------------|
| | | kr. | tkr. |
| Aktiver | | | |
| Anlægsaktiver | | | |
| Finansielle anlægsaktiver | | | |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 2 | 72.481.656 | 75.760 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 9.600.000 | 12.800 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | | 82.081.656 | 88.560 |
| Anlægsaktiver i alt | | 82.081.656 | 88.560 |
| Omsætningsaktiver | | | |
| Tilgodehavender | | | |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 2.728.850 | 2.919 |
| Andre tilgodehavender | | 54.415 | 13 |
| Tilgodehavender i alt | | 2.783.265 | 2.932 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 2.783.265 | 2.932 |
| Aktiver i alt | | 84.864.921 | 91.493 |

Balance 1. april



| | Note | 2015/16 kr. | 2014/15 tkr. |
|--|------|-------------------|-----------------|
| Passiver | | | |
| Egenkapital | | | |
| Selskabskapital | | 500.000 | 500 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 67.087.368 | 70.116 |
| Overført resultat | | 4.478.304 | 5.829 |
| Egenkapital i alt | 3 | 72.065.672 | 76.445 |
| Gældsforpligtelser | | | |
| Langfristede gældsforpligtelser | | | |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 6.400.000 | 9.600 |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt | 4 | 6.400.000 | 9.600 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | | |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 2.500 | 3 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 4.396.749 | 4.445 |
| Udbytte for regnskabsåret | | 2.000.000 | 1.000 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | | 6.399.249 | 5.447 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 12.799.249 | 15.047 |
| Passiver i alt | | 84.864.921 | 91.493 |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 5 | | |



| 1 | Skat af årets resultat | 2015/16 | 2014/15 |
|---|---------------------------------------|----------------|----------------|
| | | kr. | tkr. |
| | Skat af årets resultat | 13.800 | 10 |
| | Regulering af skat vedr. tidligere år | 0 | 77 |
| | Skat af årets resultat i alt | 13.800 | 87 |

2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder består af:

Pm Invest 05 ApS, med hjemsted i Vejle, nom. kr. 500.000, ejerandel er 100%

Invest 06 ApS, med hjemsted i Vejle, nom. kr. 250.000, ejerandel er 100%

Bohavegård ApS, med hjemsted i Vejle, nom. kr. 250.000, ejerandel er 100%

| 3 | Egenkapital | Selskabs- kapital | Andre reserver | Overført resultat | I alt |
|---|---|------------------------------|---------------------------|------------------------------|-------------------|
| | | kr. | kr. | kr. | kr. |
| | Saldo primo | 500.000 | 70.116.076 | 5.829.145 | 76.445.221 |
| | Årets resultat | 0 | 0 | -1.350.841 | -1.350.841 |
| | Årets bevægelse på datterselskabsreserve | 0 | -3.028.708 | 0 | -3.028.708 |
| | Saldo ultimo | 500.000 | 67.087.368 | 4.478.304 | 72.065.672 |

4 Langfristede gældsforpligtelser

Følgende del af gælden forfalder til betaling efter 5 år: kr. 0

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet kautionerer for gæld i datterselskaber.