

Villumsen Holding ApS

Skibsdalsvej 25, 7990 Øster Assels

CVR-nr. 28 70 44 02

Årsrapport

1. oktober 2015 - 30. september 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 10. januar 2017.

Bent A. Villumsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Villumsen 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. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2016 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Øster Assels, den 10. januar 2017

Direktion

Bent A Villumsen
Direktør

Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet

Til ledelsen i Villumsen Holding ApS

Vi har udført review af årsregnskabet for Villumsen Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

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 review i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi udtrykker en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at regnskabet som helhed ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante regnskabsmæssige begrebsramme. Dette kræver også, at vi overholder etiske krav.

Et review af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved et review, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Nykøbing Mors, den 10. januar 2017

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Flemming Hansen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Villumsen Holding ApS Skibsdalsvej 25 7990 Øster Assels
	CVR-nr.: 28 70 44 02
	Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Direktion	Bent A Villumsen, Skibsdalsvej 25, 7990 Øster Assels, Direktør
Revisor	BRANDT Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Limfjordsvej 42 7900 Nykøbing Mors

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er handel, produktion, servicevirksomhed, finansiering og anden i forbindelse hermed bestående virksomhed.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Årsrapporten er ikke påvirket af usikkerhed omkring indregning eller måling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Villumsen 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.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 fordele 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Resultatopgørelsen

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame og administration.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders 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 på egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
---	--------

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi. Kapitalinteressen i Morsø Vind I/S nedskrives over 15 år.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Anvendt regnskabspraksis

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

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital - 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 generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Andre driftsindtægter	26.685	20.646
Andre eksterne omkostninger	-35.570	-67.799
Bruttoresultat	-8.885	-47.153
Andre driftsomkostninger	-23.280	-17.959
Driftsresultat	-32.165	-65.112
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-78.585	252.648
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	500.000
Andre finansielle indtægter	868.423	1.645.591
Nedskrivning af finansielle aktiver	-86.000	0
1 Øvrige finansielle omkostninger	-121.502	-100.627
Resultat før skat	550.171	2.232.500
2 Skat af årets resultat	31.056	8.686
Årets resultat	581.227	2.241.186
 Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	103.400	350.000
Overføres til overført resultat	477.827	1.891.186
Disponeret i alt	581.227	2.241.186

Balance 30. september

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>0</u>	<u>78.000</u>
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>78.000</u>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	1.403.992	1.482.577
Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>12.683.100</u>	<u>9.952.048</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>14.087.092</u>	<u>11.434.625</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>14.087.092</u>	<u>11.512.625</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	<u>25.273</u>	<u>48.553</u>
Varebeholdninger i alt	<u>25.273</u>	<u>48.553</u>
3 Udskudte skatteaktiver	118.950	85.796
Andre tilgodehavender	<u>54.095</u>	<u>73.504</u>
Tilgodehavender i alt	<u>173.045</u>	<u>159.300</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>2.176.959</u>	<u>2.299.188</u>
Værdipapirer i alt	<u>2.176.959</u>	<u>2.299.188</u>
Likvide beholdninger	<u>813.277</u>	<u>3.014.382</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>3.188.554</u>	<u>5.521.423</u>
Aktiver i alt	<u>17.275.646</u>	<u>17.034.048</u>

Balance 30. september

Passiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
4	Virksomhedskapital	150.000	150.000
5	Overført resultat	17.000.533	16.522.706
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	103.400	350.000
	Egenkapital i alt	<u>17.253.933</u>	<u>17.022.706</u>
Gældsforpligtelser			
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.000	8.000
	Anden gæld	13.713	3.342
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>21.713</u>	<u>11.342</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>21.713</u>	<u>11.342</u>
	Passiver i alt	<u>17.275.646</u>	<u>17.034.048</u>
6	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
7	Eventualposter		

Noter

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
1. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	121.502	100.627
	<u>121.502</u>	<u>100.627</u>
2. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	-33.154	-8.686
Regulering af tidligere års skat	2.098	0
	<u>-31.056</u>	<u>-8.686</u>
3. Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver 1. oktober 2015	85.796	77.110
Udskudt skat af årets resultat	33.154	8.686
	<u>118.950</u>	<u>85.796</u>
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Fremført underskud fra tidligere år	118.950	85.796
	<u>118.950</u>	<u>85.796</u>
4. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. oktober 2015	150.000	150.000
	<u>150.000</u>	<u>150.000</u>
5. Overført resultat		
Overført resultat 1. oktober 2015	16.522.706	14.631.520
Årets overførte overskud eller underskud	477.827	1.891.186
	<u>17.000.533</u>	<u>16.522.706</u>
6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Depot nr. 0767000001112625 og 0767000001112658 er stillet til sikkerhed for gæld til Ringkøbing Landbobank.		

Noter

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

7. Eventualposter

Eventualaktiver

Selskabet har ved årets udløb et realiseret tab på aktier på kr. 8.520.121. Der er ikke indarbejdet et skattesktiv heraf, da tabet er kildeartsbestemt således det udelukkende kan modregnes i efterfølgende gevinster på aktier.

8. Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Bent A Villumsen, Skibsdalsvej 25, 7990 Øster Assels