



Tlf.: 96 34 73 00
aalborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Fælledvej 1 51
5000 Odense C
CVR-nr. 20 22 26 70

VILLA DE LUXE HOLDING APS
BILLEDSKÆRERVEJ 8, 5230 ODENSE M

ÅRSRAPPORT

2015/16

10. REGNSKABSÅR

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 22. november 2016**

Henning Rasmussen

CVR-NR. 29 42 89 80

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	3
Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger.....	4
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	5
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Anvendt regnskabspraksis.....	6-8
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Noter.....	12-13

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Villa de Luxe Holding ApS Billedskærervej 8 5230 Odense M
	CVR-nr.: 29 42 89 80
	Stiftet: 23. marts 2006
	Hjemsted: Odense
	Regnskabsår: 1. juli 2015 - 30. juni 2016
Direktion	Henning Rasmussen
Revisor	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Fælledvej 1 51 5000 Odense C

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Villa de Luxe Holding 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Direktionen anser fortsat betingelserne for at undlade revision for opfyldte.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 14. november 2016

Direktion

Henning Rasmussen

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF FINANSIELLE OPLYSNINGER

Til kapitalejerne i Villa de Luxe Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Villa de Luxe Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med den internationale standard, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

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

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er ledelsens 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, ledelsen har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Odense, den 14. november 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Jesper Bechsgaard Jørgensen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandele i datterselskaber samt formueadministration.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Der er ikke sket ændringer i selskabets aktivitetsområder i regnskabsåret.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Villa de Luxe Holding ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets aktivitet som et holdingselskab.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 og nedskrivninger.

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 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.

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

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Koncernregnskab

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 110 om regnskabsaflæggelse for mindre koncerner.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat. Udbytte fra associerede virksomheder indregnes i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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 omfattet af tvungen national sambeskatning med koncernforbundne danske datterselskaber. Denne sambeskatning er udvidet til international sambeskatning. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat 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 acontoskatte.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
RESULTAT AF KAPITALANDELE I DATTERVIRKSOMHEDER.....		708.830	-20.448
Eksterne omkostninger.....		-30.039	-31.530
DRIFTSRESULTAT.....		678.791	-51.978
Indtægter af andre kapitalandele og værdipapirer.....		171.596	425.960
Andre finansielle indtægter.....		-12.256	21.825
Nedskrivning af finansielle aktiver.....		-51.675	0
Andre finansielle omkostninger.....	1	-301	-380
RESULTAT FØR SKAT.....		786.155	395.427
Skat af årets resultat.....	2	-25.234	-162.027
ÅRETS RESULTAT.....		760.921	233.400
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		760.921	233.400
I ALT.....		760.921	233.400

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		985.681	233.017
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		298.325	350.000
Finansielle anlægsaktiver.....	3	1.284.006	583.017
ANLÆGSAKTIVER.....		1.284.006	583.017
Andre tilgodehavender.....		6.269	6.269
Tilgodeh. sambeskatningsbidrag datterselskaber.....		317.404	66.373
Periodeafgrænsningsposter.....		0	20.000
Tilgodehavender.....		323.673	92.642
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		2.128.577	1.923.247
Værdipapirer.....		2.128.577	1.923.247
Likvider.....		4.512.078	4.716.092
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		6.964.328	6.731.981
AKTIVER.....		8.248.334	7.314.998

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Selskabskapital.....		125.000	125.000
Overført overskud.....		6.744.265	5.983.344
EGENKAPITAL.....		6.869.265	6.108.344
Hensættelse til udskudt skat.....		366.223	369.424
Hensættelser til kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....		217.560	182.349
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		583.783	551.773
Selskabsskat.....		270.351	156.821
Langfristede gældsforpligtelser.....	4	270.351	156.821
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		505.185	478.310
Anden gæld.....		19.750	19.750
Kortfristede gældsforpligtelser.....		524.935	498.060
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		795.286	654.881
PASSIVER.....		8.248.334	7.314.998
 Eventualposter mv.	5		
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

NOTER

	2015/16 kr.	2014/15 kr.	Note
Andre finansielle omkostninger			1
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	301	380	
	301	380	
Skat af årets resultat			2
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	28.435	99.326	
Regulering af udskudt skat.....	-3.201	62.701	
	25.234	162.027	

Finansielle anlægsaktiver

3

	Kapitalandele i dattervirksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder
Kostpris 1. juli 2015.....	1.410.000	350.000
Kostpris 30. juni 2016.....	1.410.000	350.000
Opskrivninger 1. juli 2015.....	-2.219.050	0
Årets opskrivninger	708.830	-51.675
Opskrivninger 30. juni 2016.....	-1.510.220	-51.675
Saldo ultimo.....	-100.220	298.325
Underbalance, tilgodehavender/forpligtelser.....	1.085.901	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016.....	985.681	298.325

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Stemme- og ejerandel
Villa de Luxe ApS.....	985.681	752.664	100 %
C.R. Berlin ApS -jf . note 10 sikkerhedsstillelser	-1.085.903	-43.834	100 %

Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Stemme- og ejerandel
Moat A/S, København.....	1.001.250	-147.826	34,95 %

Kapitalandele i dattervirksomheder er opgjort med udgangspunkt i selskabernes indre værdi pr. 30/6 2016.

Kapitalandele i associerede virksomheder er opgjort med udgangspunkt i kostpris og nedskrevet til dagsværdi pr. 30/6 2016.

NOTER

					Note
Langfristede gældsforpligtelser					4
	1/7 2015 gæld i alt	30/6 2016 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	
Selskabsskat.....	156.821	270.351	0	0	
	156.821	270.351	0	0	
 Eventualposter mv.					 5
<p>Selskabet har afgivet pant i Danske Bank indlånskonto nr. 10932602 indestående ialt 3.042 t.kr. og ulimiteret selvskyldnerkaution for datterselskabet C.R. Berlin ApS' valutalån i Danske Bank A/S på CHF 199.548.</p>					
<p><i>Hæftelse i sambeskatningen</i></p> <p>Selskabet hæfter solidarisk med dattervirksomhed Villa de Luxe ApS og dattervirksomhed C.R. Berlin ApS for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms. Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 270 pr. balancedagen.</p>					
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser					 6
<p>Ingen - jf. dog note 5.</p>					