
Torben Villadsen Holding ApS

c/o Torben Villadsen, Parkvej 6, 7400 Herning

Årsrapport for 2017/18 (regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 29 60 75 24

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 11/10 2018

Torben Villadsen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 5

Balance 30. juni 6

Noter til årsregnskabet 8

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for Torben Villadsen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017/18.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 11. oktober 2018

Direktion

Torben Villadsen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Torben Villadsen Holding ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Torben Villadsen Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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.

Holstebro, den 11. oktober 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Poul Spencer Poulsen

statsautoriseret revisor

mne23324

Selskabsoplysninger

Selskabet

Torben Villadsen Holding ApS
c/o Torben Villadsen
Parkvej 6
7400 Herning

Telefon: 97 21 53 85

CVR-nr.: 29 60 75 24
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Hjemstedskommune: Herning

Direktion

Torben Villadsen

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Hjaltessvej 16
7500 Holstebro

Advokat

Kirk Larsen & Ascanius
Bredgade 46,1.
6900 Skjern

Pengeinstitut

Sydbank A/S
Dalgasgade 22, Postboks 390
7400 Herning

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Andre eksterne omkostninger		-30.038	-32.596
Bruttoresultat		-30.038	-32.596
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		1.678.248	1.433.825
Finansielle indtægter	2	2.666.962	6.776.615
Finansielle omkostninger		-1.489.299	-191.137
Resultat før skat		2.825.873	7.986.707
Skat af årets resultat	3	-228.498	-1.247.216
Årets resultat		2.597.375	6.739.491

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.565.746	1.433.825
Overført resultat	1.031.629	5.305.666
	2.597.375	6.739.491

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		14.092.077	12.424.481
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.219.023	3.022.754
Finansielle anlægsaktiver		16.311.100	15.447.235
Anlægsaktiver		16.311.100	15.447.235
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		19.675	0
Andre tilgodehavender		43.495	0
Selskabsskat		256.691	0
Tilgodehavender		319.861	0
Værdipapirer		40.892.318	47.646.742
Likvide beholdninger		10.224.567	3.022.196
Omsætningsaktiver		51.436.746	50.668.938
Aktiver		67.747.846	66.116.173

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		5.712.075	4.044.483
Overført resultat		61.885.771	60.854.141
Egenkapital	4	67.722.846	65.023.624
Selskabsskat		0	855.212
Anden gæld		25.000	237.337
Kortfristet gæld		25.000	1.092.549
Gældsforpligtelser		25.000	1.092.549
Passiver		67.747.846	66.116.173
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	5		
Anvendt regnskabspraksis	6		

Noter til årsregnskabet

1 Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i aktiebesiddelse.

	2017/18	2016/17
	DKK	DKK
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	106.269	77.754
Andre finansielle indtægter	2.560.693	6.698.861
	2.666.962	6.776.615
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	254.100	1.223.948
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-25.602	23.268
	228.498	1.247.216

4 Egenkapital

	Selskabskapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	125.000	0	60.854.142	60.979.142
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	4.044.483	0	4.044.483
Korrigeret egenkapital 1. juli	125.000	4.044.483	60.854.142	65.023.625
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	101.846	0	101.846
Årets resultat	0	1.565.746	1.031.629	2.597.375
Egenkapital 30. juni	125.000	5.712.075	61.885.771	67.722.846

Noter til årsregnskabet

	<u>2018</u> DKK	<u>2017</u> DKK
5 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for kreditinstitutter:		
Likvide beholdninger	36.208	232.494

Eventualforpligtelser

Selskabet har pr. 30. juni 2018 indgået valutaterminforretninger i NOK for TDKK 3.722 til levering frem til 11. oktober 2018. Pr. 30. juni udgør urealiseret gevinst på forretningerne TDKK 43, som er fuldt ud indregnet i resultatopgørelsen.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomster m.v. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Torben Villadsen Invest ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb

Noter til årsregnskabet

6 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Torben Villadsen Holding ApS for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsregnskab for 2017/18 er aflagt i DKK.

Ændring af regnskabspraksis

Ændring af anvendt regnskabspraksis på kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Selskabet har ændret anvendt regnskabspraksis for måling af kapitalandele i tilknyttede virksomheder fra kostpris til indre værdis metode. Ændringen har medført en forhøjelse af årets resultat for indeværende år med DKK 1.565.748 (2016/17: DKK 1.433.825). Det har herudover øget værdien af selskabets finansielle anlægsaktiver med DKK 5.712.075 (2016/17: DKK 4.044.481) og den samlede balancesum med DKK 5.712.075 (2016/17 DKK 4.044.481). Egenkapitalen er øget med DKK 5.712.075 (2016/17 DKK 4.044.481).

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle 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 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.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Noter til årsregnskabet

6 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder

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

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter udlån til tilknyttede virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede aktier, der er målt til Fondsbørsens kurs på balancedagen.

Noter til årsregnskabet

6 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.