

# **Bille Holding ApS**

**Stenalderen 10, Fløng, 2640 Hedehusene**

**CVR-nr. 30 08 73 99**

## **Årsrapport**

**1. juli 2015 - 30. juni 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 12. oktober 2016.

---

Niels Ejvind Bille Olsen  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	3
<b>Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	4
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Bille 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. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2015/16 for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hedehusene, den 21. september 2016

### **Direktion**

Niels Ejvind Bille Olsen

## **Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab**

---

### **Til ledelsen i Bille Holding ApS**

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

Årsregnskabet omfatter 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 årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorerets 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 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 årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 21. september 2016

### **Grant Thornton**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 34 20 99 36

Martin S. Haaning  
statsautoriseret revisor

Ole Levin  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Bille Holding ApS Stenalderen 10 Fløng 2640 Hedehusene
	Telefon: 20 20 37 02
	CVR-nr.: 30 08 73 99
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
<b>Direktion</b>	Niels Ejvind Bille Olsen
<b>Revisor</b>	Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stockholmegade 45 2100 København Ø
<b>Dattervirksomhed</b>	Bille ApS, Hedehusene

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for Bille 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.

### **Resultatopgørelsen**

#### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

#### **Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

#### **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.

#### **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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

### **Balancen**

#### **Finansielle anlægsaktiver**

##### **Kapitalandel i tilknyttet virksomhed**

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Tilknyttet virksomhed med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet 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 disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttet virksomhed opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger, jævnfør beskrivelse af goodwill nedenfor.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandel i tilknyttet virksomhed. Forskelsbeløbet afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter kapitalandele der måles til dagsværdi.

### **Tilgodehavender**

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

### **Værdipapirer og kapitalandele**

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

### **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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Bille Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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

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 2015 til 2016 blive trinvist nedsat fra 23,5 % 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. juli - 30. juni**

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Andre eksterne omkostninger	-12.284	-7.127
<b>Bruttoresultat</b>	<b>-12.284</b>	<b>-7.127</b>
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	445.259	515.567
2 Andre finansielle indtægter	168.519	480.464
3 Øvrige finansielle omkostninger	-253.046	-89.387
<b>Resultat før skat</b>	<b>348.448</b>	<b>899.517</b>
4 Skat af årets resultat	24.535	-90.217
<b>Årets resultat</b>	<b>372.983</b>	<b>809.300</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	445.259	315.567
Udbytte for regnskabsåret	200.000	200.000
Overføres til overført resultat	0	293.733
Disponeret fra overført resultat	-272.276	0
<b>Disponeret i alt</b>	<b>372.983</b>	<b>809.300</b>

**Balance 30. juni**

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
5 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	393.123	3.854.149
6 Andre værdipapirer og kapitalandele	156.000	156.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>549.123</u>	<u>4.010.149</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>549.123</u></b>	<b><u>4.010.149</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomhed	3.906.285	200.000
Tilgodehavende selskabsskat	50.382	22.461
7 Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	279.787	151.857
Tilgodehavender i alt	<u>4.236.454</u>	<u>374.318</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	2.947.077	2.967.233
Værdipapirer i alt	<u>2.947.077</u>	<u>2.967.233</u>
Likvide beholdninger	554.431	463.447
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>7.737.962</u></b>	<b><u>3.804.998</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>8.287.085</u></b>	<b><u>7.815.147</u></b>

**Balance 30. juni**

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Passiver</b>		
<b>Egenkapital</b>		
8 Virksomhedskapital	125.000	125.000
9 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.915.726	2.470.467
10 Overført resultat	1.302.837	1.575.113
11 Foreslået udbytte for regnskabsåret	200.000	200.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>4.543.563</u></b>	<b><u>4.370.580</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til tilknyttede virksomhed	3.706.285	3.223.508
Selskabsskat	29.737	151.857
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>3.736.022</u>	<u>3.375.365</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.500	7.500
Skyldig sambeskatningsbidrag	0	61.702
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>7.500</u>	<u>69.202</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>3.743.522</u></b>	<b><u>3.444.567</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>8.287.085</u></b>	<b><u>7.815.147</u></b>

**12 Eventualposter**

**Noter****1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er at være holdingselskab samt at eje værdipapirer.

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>2. Andre finansielle indtægter</b>		
Renter, obligationer	82.549	83.186
Udbytte porteføljeaktier	73.355	56.622
Urealiseret kursgevinst på noterede porteføljeaktier	0	340.656
Realiseret kursgevinst på obligationer	12.615	0
	<u><b>168.519</b></u>	<u><b>480.464</b></u>
<b>3. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Renter, tilknyttede virksomheder	114.755	80.945
Andre finansielle omkostninger	138.291	8.442
	<u><b>253.046</b></u>	<u><b>89.387</b></u>
<b>4. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	-21.230	90.217
Regulering af tidligere års skat	-3.305	0
	<u><b>-24.535</b></u>	<u><b>90.217</b></u>

**Noter**

	30/6 2016	30/6 2015		
<b>5. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed</b>				
Kostpris 1. juli 2015	1.383.682	1.383.682		
<b>Kostpris 30. juni 2016</b>	<b>1.383.682</b>	<b>1.383.682</b>		
Opskrivninger 1. juli 2015	2.470.467	2.154.900		
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	445.259	515.567		
Udbytte	-3.906.285	-200.000		
<b>Opskrivninger 30. juni 2016</b>	<b>-990.559</b>	<b>2.470.467</b>		
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>	<b>393.123</b>	<b>3.854.149</b>		
<b>Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport</b>				
	<b>Ejerandel</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Årets resultat</b>	<b>Regnskabsmæssig værdi hos Bille Holding ApS</b>
Bille ApS, Hedehusene	100 %	4.299.408	445.259	393.123
<b>6. Andre værdipapirer og kapitalandele</b>				
Kostpris 1. juli 2015			156.000	156.000
<b>Kostpris 30. juni 2016</b>			<b>156.000</b>	<b>156.000</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>			<b>156.000</b>	<b>156.000</b>
<b>7. Tilgodehavende sambeskatningsbidrag</b>				
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag			279.787	151.857
			<b>279.787</b>	<b>151.857</b>
Af det samlede sambeskatningsbidrag forfalder 151.857 kr. efter 1 år.				
<b>8. Virksomhedskapital</b>				
Virksomhedskapital 1. juli 2015			125.000	125.000
			<b>125.000</b>	<b>125.000</b>

**Noter**

	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
<b>9. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Reserve for opskrivninger 1. juli 2015	2.470.467	2.154.900
Resultatandel	445.259	315.567
	<u><b>2.915.726</b></u>	<u><b>2.470.467</b></u>
<b>10. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. juli 2015	1.575.113	1.281.380
Årets overførte overskud eller underskud	-272.276	293.733
	<u><b>1.302.837</b></u>	<u><b>1.575.113</b></u>
<b>11. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte 1. juli 2015	200.000	200.000
Udløddet udbytte	-200.000	-200.000
Udbytte for regnskabsåret	200.000	200.000
	<u><b>200.000</b></u>	<u><b>200.000</b></u>

**12. Eventualposter****Sambeskatning**

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 29 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 55 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.