

# Wilhelm Holding ApS

Fasanvej 29, 5230 Odense M

CVR-nr. 30 49 77 32



## Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 12. juli 2016

Som dirigent:



Per W. Nielsen



Building a better  
working world



## Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Wilhelm 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 12. juli 2016

Direktion:



Per Wilhelm Nielsen



## Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

### Til den daglige ledelse i Wilhelm Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Wilhelm Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som I har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

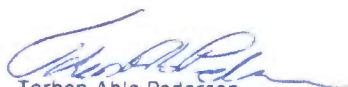
Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere jer med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler, 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 jeres 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, I 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 12. juli 2016  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28

  
Torben Ahle Pedersen  
statsaut. revisor



## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	Wilhelm Holding ApS
Adresse, postnr., by	Fasanvej 29, 5230 Odense M
CVR-nr.	30 49 77 32
Stiftet	12. april 2007
Hjemstedskommune	Odense
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Direktion	Per Wilhelm Nielsen
Revisor	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Englandsgade 25, Postboks 200, 5100 Odense C

## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at fungere som holdingselskab, herunder at eje aktier og anparter i andre selskaber samt at eje fast ejendom, udlejning og lignende beslægtet virksomhed.

#### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på 823.516 kr. mod -1.130.056 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2015 udviser en negativ egenkapital på -3.317.192 kr.

Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende på trods af, at det er lykkedes selskabet at styrke egenkapitalen via salg af ejendomme til tredjemand.

Det er ledelsens forventning, at selskabets likviditet og kapitalberedskab sikres fremadrettet dels ved egen indtjening fra ny aktivitet i dattervirksomhed, samt ved indgåelse af aftale med bankforbindelse omkring afvikling af den resterende gæld.

#### Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Resultatopgørelse

Note	kr.	2015	2014
	<b>Bruttofortjeneste</b>	872.499	129.619
	Dagsværdiregulering af investeringsejendomme	0	-167.138
	<b>Resultat af primær drift</b>	872.499	-37.519
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	142.727	-992.098
3	Finansielle indtægter	17.141	0
4	Finansielle omkostninger	-208.851	-100.439
	<b>Resultat før skat</b>	823.516	-1.130.056
	Skat af årets resultat	0	0
	<b>Årets resultat</b>	823.516	-1.130.056
	 <b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Overført resultat	823.516	-1.130.056
		823.516	-1.130.056

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2015	2014
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
5	<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
	Investeringsejendomme	0	2.968.232
		<u>0</u>	<u>2.968.232</u>
6	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
		<u>0</u>	<u>0</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>0</u>	<u>2.968.232</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	143.604	0
	Andre tilgodehavender	155	0
		<u>143.759</u>	<u>0</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>3.583</u>	<u>9.489</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>147.342</u>	<u>9.489</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>147.342</u>	<u>2.977.721</u>



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Balance

Note	kr.	2015	2014
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Overført resultat	-3.442.192	-4.265.708
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-3.317.192</b>	<b>-4.140.708</b>
	<b>Hensatte forpligtelser</b>		
	Andre hensatte forpligtelser	2.496.618	2.639.345
7	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>2.496.618</b>	<b>2.639.345</b>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
8	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		
	Gæld til realkreditinstitutter	0	2.440.000
	Kreditinstitutter i øvrigt	0	731.569
	Ansvarlig lånekapital	888.702	891.438
	Anden gæld	71.214	70.284
		<b>959.916</b>	<b>4.133.291</b>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	0	3.996
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	292.419
	Anden gæld	8.000	49.378
		<b>8.000</b>	<b>345.793</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>967.916</b>	<b>4.479.084</b>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>147.342</b>	<b>2.977.721</b>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift
- 9 Sikkerhedsstillelser
- 10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Egenkapitalopgørelse

kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2014	125.000	-3.135.652	-3.010.652
Årets resultat	0	-1.130.056	-1.130.056
<b>Egenkapital 1. januar 2015</b>	<b>125.000</b>	<b>-4.265.708</b>	<b>-4.140.708</b>
Årets resultat	0	823.516	823.516
<b>Egenkapital 31. december 2015</b>	<b>125.000</b>	<b>-3.442.192</b>	<b>-3.317.192</b>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Wilhelm Holding ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter årets indtægter ved udlejning af ejendomme.

Lejeindtægterne periodiseres og medtages såfremt de kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

#### Bruttofortjeneste

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til administration.

#### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Posten omfatter den forholdsmæssige andel af resultat efter skat i dattervirksomheder efter eliminering af interne avancer eller tab og fratrukket af- og nedskrivning på goodwill og andre merværdier på erhvervelsestidspunktet.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

#### Skat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - 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 i egenkapitalen.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Balancen

###### Materielle anlægsaktiver

Investerings ejendomme måles ved første indregning til kostpris.

Investerings ejendomme er ejendomme, der besiddes for at opnå lejeindtægter og kapitalgevinster ved et eventuelt efterfølgende salg.

Investerings ejendomme måles efterfølgende til dagsværdi. Ejendommens dagsværdi revurderes årligt på baggrund af den afkastbaserede værdiansættelsesmodel.

###### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis 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 dattervirksomhedens underbalance. Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

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

Ved køb af nye dattervirksomheder eller associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

###### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

#### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsevnen.

#### 2 Væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift

Selskabets egenkapital er tabt.

Det er ledelsens forventning, at selskabets likviditet og kapitalberedskab sikres fremadrettet dels ved egen indtjening fra ny aktivitet i dattervirksomhed, samt ved indgåelse af aftale med bankforbindelse omkring afvikling af den resterende gæld.

kr.	2015	2014
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	5.523	0
Andre finansielle indtægter	11.618	0
	<u>17.141</u>	<u>0</u>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	11.247
Andre finansielle omkostninger	208.851	89.192
	<u>208.851</u>	<u>100.439</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 5 Materielle anlægsaktiver

kr.	Investeringsejen domme
Kostpris 1. januar 2015	3.135.370
Afgang i årets løb	-3.135.370
Kostpris 31. december 2015	0
Værdireguleringer 1. januar 2015	-167.138
Tilbageførsel af opskrivning på afhændede akti	167.138
Værdireguleringer 31. december 2015	0
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b>0</b>

#### 6 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris 1. januar 2015	2
Kostpris 31. december 2015	2
Værdireguleringer 1. januar 2015	-2
Andel af årets resultat	142.727
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	-142.727
Værdireguleringer 31. december 2015	-2
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b>0</b>

kr.	Retsform	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
<b>Dattervirksomheder</b>					
Bolig2u ApS	ApS	Odense	100,00 %	-2.496.618	142.726

#### 7 Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter virksomhedens hæftelse for negativ kapitalandel i dattervirksomheder i form af afgivet støtteerklæring overfor dattervirksomheden.



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

- 8 Langfristede gældsforpligtelser**  
Ansvarlig lånekapital er ydet af selskabets kapitalejer. Der tilskrives ikke renter.
- 9 Sikkerhedsstillelser**  
Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31/12 2015.
- 10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.**

#### Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med Bolig2u ApS. Som helejet moderselskab hæfter Bolig2u ApS ubegrænset og solidarisk med Wilhelm Holding ApS i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og renter inden for sambeskatningskredsen. Eventuelle senere korrektioner af denne skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.