

Henrik Villumsen Holding ApS

CVR-nr. 28 29 44 25

Årsrapport

1. januar - 31. december 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 19. juni 2013.



Henrik Villumsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2012	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for Henrik Villumsen Holding ApS.

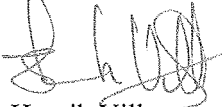
Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kibæk, den 19. juni 2013

Direktion



Henrik Villumsen
Direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i Henrik Villumsen Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Henrik Villumsen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores afkræftende konklusion.

Forbehold

Grundlag for afkræftende konklusion

Årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Som det fremgår af note 1, så er der igangværende tiltag omkring selskabets fremtid. Vi tager derfor forbehold for, at årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift.

Den uafhængige revisors erklæringer

Afkræftende konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden det har påvirket vor konklusion, gør vi opmærksom på, at selskabets ledelse ikke har aflagt årsrapporten rettidigt, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Herning, den 19. juni 2013

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab


Tommy H. Andersen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Henrik Villumsen Holding ApS c/o Henrik Secher Villumsen Timlundvej 49a 6933 Kibæk
	CVR-nr.: 28 29 44 25
	Stiftet: 14. december 2004
	Hjemsted: Herning
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Henrik Villumsen, Direktør
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Industrivej Nord 15 7400 Herning
Bankforbindelse	Vestjysk Bank Dalgasgade 29 B 7400 Herning
Associeret virksomhed	SEH af 2004 ApS, Herning

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af holdingvirksomhed og beslægtede investeringer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen anser årets resultat som utilfredsstillende.

Selskabets egenkapital har i mange år været negativ. Det har været ledelsens målsætning, at kunne retablere egenkapitalen via positive resultater fra kapitalandele i associeret virksomhed. Udsigten til at kunne retablere egenkapitalen på den måde indenfor overskuelig fremtid, vurderer ledelsen ikke mere at være realistisk. Selskabets fremtid er afhængig af resultatet af igangværende forhandlinger med selskabets pengeinstitut.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Henrik Villumsen Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt 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, 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 årsregnskabet aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og rentekomkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder 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.

Dattervirksomheder 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 kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsessværdien med fradrag af afskrivninger på koncerngoodwill og udloddet udbytte.

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 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.

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2012	2011
Andre eksterne omkostninger	-6.153	-5.001
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder efter skat	-293.510	1.950.939
Andre finansielle indtægter	38.773	45.005
Andre finansielle omkostninger	-22.858	-39.867
Resultat før skat	-283.748	1.951.076
2 Skat af årets resultat	-2.400	-25
Årets resultat	-286.148	1.951.051
 Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	0	1.951.051
Disponeret fra overført resultat	-286.148	0
Disponeret i alt	-286.148	1.951.051

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Anlægsaktiver		
3 Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	<u>1.051.760</u>	<u>1.051.760</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.051.760</u>	<u>1.051.760</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>1.051.760</u>	<u>1.051.760</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	189.855	151.082
Udskudt skatteaktiv	<u>0</u>	<u>1.200</u>
Tilgodehavender i alt	<u>189.855</u>	<u>152.282</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>189.855</u>	<u>152.282</u>
Aktiver i alt	<u>1.241.615</u>	<u>1.204.042</u>

Balance 31. december

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Egenkapital			
4	Anpartskapital	125.000	125.000
5	Overført resultat	-3.155.221	-4.260.591
	Egenkapital i alt	-3.030.221	-4.135.591
Hensatte forpligtelser			
	Andre hensatte forpligtelser	3.147.829	4.245.837
	Hensatte forpligtelser i alt	3.147.829	4.245.837
Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	1.020.248	1.028.201
	Selskabsskat	1.200	0
	Anden gæld	102.559	65.595
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.124.007	1.093.796
	Gældsforpligtelser i alt	1.124.007	1.093.796
	Passiver i alt	1.241.615	1.204.042
6	Eventualposter		
7	Nærtstående parter		

Noter

1. Usikkerhed om going concern

Selskabets egenkapital har i mange år været negativ. Det har været ledelsens målsætning, at kunne retablere egenkapitalen via positive resultater fra kapitalandele i associeret virksomhed. Udsigten til at kunne retablere egenkapitalen på den måde indenfor overskuelig fremtid, vurderer ledelsen ikke mere at være realistisk. Selskabets fremtid er afhængig af resultatet af igangværende forhandlinger med selskabets pengeinstitut..

2. Skat af årets resultat

Skat af årets resultat	1.200	0
Årets regulering af udskudt skat	1.200	25
	<u>2.400</u>	<u>25</u>

3. Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris 1. januar 2012	26.001	26.001
Tilgang i årets løb	0	1
Afgang i årets løb	0	-1
Kostpris 31. december 2012	26.001	26.001
Opskrivninger 1. januar 2012	-4.271.838	-7.163.292
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-293.510	-725.554
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	0	2.676.493
Egenkapitalbevægelser	1.391.518	940.515
Opskrivninger 31. december 2012	-3.173.830	-4.271.838
Overført til hensatte forpligtelser	3.147.829	4.245.837
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	3.147.829	4.245.837
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012	0	0

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Henrik Villumsen Holding ApS
SEH af 2004 ApS	25 %	-12.591.315	-1.036.005	0

Noter

	<u>31/12 2012</u>	<u>31/12 2011</u>
4. Anpartskapital		
Anpartskapital 1. januar 2012	125.000	125.000
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
5. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2012	-4.260.591	-7.152.157
Årets overførte overskud eller underskud	-286.148	1.951.051
Egenkapitalbevægelser i øvrigt	1.391.518	940.515
	<u>-3.155.221</u>	<u>-4.260.591</u>
6. Eventualposter		
Eventualforpligtelser		
Til sikkerhed for engagement med Vestjysk Bank har selskabet deponeret anparter i SEH af 2004 ApS.		
7. Nærtstående parter		
Ejerforhold		
Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:		
Henrik Villumsen, Timlundvej 49a, 6933 Kibæk		