KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Jomfrustien 6
6100 Haderslev

Telefon 73 23 30 00
Telefax 72 29 30 30
www.kpmg.dk

Villa Vision A/S

Årsrapport 2011/12

CVR-nr. 30 91 04 94
017035 / CW

KPMG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Medlem af KPMG International Cooperative (KPMG International), et schweizisk kooperativ, som alle KPMG-firmaer er selvstændige og uafhængige medlemmer af.

Indhold

Ledelsespåtegning 2

Den uafhængige revisors erklæringer 3

Ledelsesberetning 5
Selskabsoplysninger 5
Beretning 6

Årsregnskab 1. oktober - 30. september 7
Anvendt regnskabspraksis 7
Resultatopgørelse 10
Balance 11
Noter 13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012 for Villa Vision A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haderslev, den 28. december 2012
Direktion:

Stig Bertz Thomsen

Bestyrelse:

John Carstensen formand	Stig Bertz Thomsen	Søren Schleidt

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Villa Vision A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Villa Vision A/S for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012. Årsregnskabet 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 vurderingen 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 konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henledes opmærksomheden på, at selskabet har en negativ egenkapital på 894 tkr. Som følge heraf er selskabet omfattet reglerne om kapitaltab. Der henvises til note 1, hvori der redegøres for, hvorledes ledelsen vil sikre, at selskabet har det nødvendige kapitalberedskab til fortsat drift.

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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Haderslev, den 28. december 2012
KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Lars Mortensen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Villa Vision A/S
Norgesvej 51 D
6100 Haderslev
Haderslev

Telefon:	74 52 27 17
CVR-nr.:	30 91 04 94
Stiftet:	9. oktober 2007
Hjemstedskommune:	Haderslev
Regnskabsår:	1. oktober - 30. september

Bestyrelse

John Carstensen (formand)
Stig Bertz Thomsen
Søren Schleidt

Direktion

Stig Bertz Thomsen

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Jomfrustien 6
6100 Haderslev

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 28. december 2012 på selskabets adresse.

Dirigent: Søren Schleidt

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens hovedaktivitet

Selskabets hovedvirksomhed er at eje aktier og anparter i egne selskaber, samt køb og salg af fast ejendom.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør -317.990 kr., og selskabets egenkapital pr. 30. september 2012 andrager -894.004 kr.

Det er direktionens opfattelse, at resultatopgørelsen og balancen med tilhørende noter indeholder de oplysninger, der er nødvendige til bedømmelse af selskabets drift i regnskabsåret samt dets økonomiske stilling pr. 30. september 2012.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter balancedagen, der har væsentlig betydning for vurderingen af årsregnskabet.

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Villa Vision A/S for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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 og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

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

Resultatopgørelse

Med henvisning til årsregnskabsloven §32 har selskabet valgt at sammendrage posterne omsætning og andre eksterne omkostninger i posten bruttoresultat i årsregnskabet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration og lokaler.

Indtægter og omkostninger fra kapitalandele i associerede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsvise andel af den associerede virksomheds resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og afskrivninger på koncern-goodwill.

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, omkostninger ved finansiel leasing, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet, Schleidt og Thomsen Holding ApS. Moderselskabet 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 sambeskattede selskaber i forhold til disses indkomster. I tilknytning hertil modtager selskaber med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra selskaber, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen.

Balance

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

Selskabsskat og udskudt skat

Efter sambeskatningsreglerne afvikles datterselskabers hæftelse over for skattemyndighederne for egne selskabsskatter i takt med betaling af sambeskatningsbidrag til administrationsselskabet

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under mellemværender med tilknyttede virksomheder.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed måles efter den indre værdis metode.

Forskellen mellem anskaffelsesværdi og indre værdi på anskaffelsestidspunktet (koncerngoodwill) afskrives over en 10-årig periode. Koncerngoodwill efter afskrivning tillægges kapitalandelens indre værdi.

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 anskaffelsesværdien.

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

Egenkapital - udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Resultatopgørelse

	Note	2011/12	2010/11
			tkr.
Bruttotab		-74.861	-48
Resultatandel i tilknyttet virksomhed		-266.678	-150
Finansielle indtægter		7.340	0
Finansielle omkostninger		-895	0
Ordinært resultat før skat		-335.094	-198
Skat af årets resultat	2	17.104	12
Årets resultat		-317.990	-186

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-317.990	-186

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Balance

	Note	2011/12	2010/11
			tkr.
AKTIVER			
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandel i tilknyttede virksomheder	3	0	0
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	83
Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed		129.679	123
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		17.104	0
		146.783	206
Likvide beholdninger		27.835	0
Omsætningsaktiver i alt		174.618	206
AKTIVER I ALT		174.618	206

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Balance

	Note	2011/12	2010/11
			tkr.
PASSIVER			
Egenkapital	4		
Aktiekapital		500.000	500
Overført resultat		-1.394.004	-1.076
Egenkapital i alt		-894.004	-576
Hensatte forpligtelser			
Andre hensatte forpligtelser	3	1.042.454	776
Gældsforpligtelser			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Anden gæld		26.168	6
PASSIVER I ALT		174.618	206
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.	5		
Nærtstående parter	6		

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Noter

1 Ledelsens redegørelse for fortsat drift

Indtjening og driftsafvikling i selskabet har i det forgangne år ikke vist den udvikling, som ledelsen har ønsket og forventet. Selskabets ledelse og ejerkreds undersøger mulighederne for reetablering af selskabets kapitalgrundlag. Ejerkredsen, herunder Schleidt & Thomsen Holding ApS og Cawo A/S har i den forbindelse tilkendegivet at ville stille den fornødne kapital til rådighed for driften i det kommende regnskabsår. Således er der modtaget tilsagn fra koncernforbundne selskaber om, at de stiller den fornødne likviditet til rådighed for selskabets fortsatte drift gennem 2012/13.

Det er samlet set ledelsens vurdering, at selskabet og konceptet bag forretningen fortsat er levedygtigt. Ledelsen har på baggrund af ovenstående aflagt årsrapporten med fortsat drift for øje.

	2011/12	2010/11
		tkr.
2 Skat af årets resultat		
Sambeskatningsbidrag	-17.104	-12

3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. oktober 2011	122.205	122
Værdireguleringer 1. oktober 2011	-122.205	-122
Årets resultat	-357.351	-150
Overført til hensatte forpligtelser	357.351	150
Værdireguleringer 30. september 2012	-122.205	-122
	0	0

Navn og hjemsted	Ejerandel	Selskabs-kapital	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabs-mæssig værdi
Villa Vision 97 ApS	100	125.000	-1.042.454	-266.678	-1.042.454

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Noter

4 Egenkapital

	Aktie-kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. oktober 2011	500.000	-1.076.014	-576.014
Årets resultat	0	-317.990	-317.990
Egenkapital 30. september 2012	500.000	-1.394.004	-894.004

Selskabskapitalen består af 500 aktier á 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Til sikkerhed for kreditinstitut er afgivet selvskyldnerkaution overfor datteselskabet Villa Vision 97 ApS.

Der er stillet bankgarantier for 356 tkr. for afsluttede arbejder.

6 Nærtstående parter

Villa Vision A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Schleidt & Thomsen Holding ApS, Norgesvej 51 D, 6100 Haderslev

Cawo A/S, Hejsagervej 33 B, 6100 Haderslev