

**Villy Rossen Holding ApS**  
**CVR-nr. 21348635**  
**Nørlundvej 63**  
**6710 Esbjerg V**

**Årsrapport 2015**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 25.04.2016

**Dirigent**

---

Navn: Villy Bülow Rossen

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015	8
Balance pr. 31.12.2015	9
Egenkapitalopgørelse for 2015	11
Noter	12

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Villy Rossen Holding ApS  
Nørlundvej 63  
6710 Esbjerg V

CVR-nr.: 21348635  
Hjemsted: Esbjerg  
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

### **Bestyrelse**

Pernille Rossen Hartmann  
Vibeke Mathiesen  
Villy Bülow Rossen  
Svend Bilde

### **Direktion**

Villy Bülow Rossen

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Frodesgade 125  
Postboks 200  
6701 Esbjerg

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Villy Rossen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 14.04.2016

### Direktion

Villy Bülow Rossen

### Bestyrelse

Pernille Rossen Hartmann

Vibeke Mathiesen

Villy Bülow Rossen

Svend Bilde

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Villy Rossen Holding ApS

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Villy Rossen Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers etiske regler samt 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.

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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

#### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Esbjerg, den 14.04.2016

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jannick Kjersgaard  
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets formål er som holdingselskab at investere i børsnoterede værdipapirer mv. samt besidde unoterede anparter og/eller aktier i selskaber, der driver erhvervsvirksomhed.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 2.583 t.kr. mod et overskud sidste år på 2.472 t.kr.

Selskabets egenkapital andrager 38.552 t.kr. og balancesummen 40.757 t.kr.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

### Resultatopgørelsen

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder administrationsomkostninger mv.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter vederlag til bestyrelsen.

## Anvendt regnskabspraksis

### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

### Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver, omfatter afkast i form af renter, udbytte o.l. af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld, nettokurstab vedrørende værdipapirer samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, 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 associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.



## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under anlægsaktiver omfatter unoterede anparter, der måles til kostpris.

### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

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

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

### **Udbytte**

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

### **Andre finansielle forpligtelser**

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### **Skyldig og tilgodehavende selskabsskat**

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

## Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(96.375)	(99.624)
<b>Bruttoresultat</b>		<b>(96.375)</b>	<b>(99.624)</b>
Personaleomkostninger		(70.000)	(77.500)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(166.375)</b>	<b>(177.124)</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		1.841.474	1.439.950
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver	1	250.999	250.999
Andre finansielle indtægter		988.280	1.446.192
Andre finansielle omkostninger		(102.265)	(151.555)
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>2.812.113</b>	<b>2.808.462</b>
Skat af ordinært resultat	2	(228.867)	(336.532)
<b>Årets resultat</b>		<b>2.583.246</b>	<b>2.471.930</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		1.000.000	100.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.841.474	1.467.247
Overført resultat		(258.228)	904.683
		<b>2.583.246</b>	<b>2.471.930</b>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		11.807.462	9.965.988
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		6.274.969	6.274.969
Andre værdipapirer og kapitalandele		104.000	104.000
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	3	<u><b>18.186.431</b></u>	<u><b>16.344.957</b></u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u><b>18.186.431</b></u>	<u><b>16.344.957</b></u>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		125.499	399.964
Andre tilgodehavender		90.306	43.499
<b>Tilgodehavender</b>		<u><b>215.805</b></u>	<u><b>443.463</b></u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		22.299.834	21.141.136
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<u><b>22.299.834</b></u>	<u><b>21.141.136</b></u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u><b>54.463</b></u>	<u><b>1.240.723</b></u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u><b>22.570.102</b></u>	<u><b>22.825.322</b></u>
<b>Aktiver</b>		<u><u><b>40.756.533</b></u></u>	<u><u><b>39.170.279</b></u></u>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital		200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		3.744.181	1.902.707
Overført overskud eller underskud		33.607.738	33.865.966
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>1.000.000</u>	<u>100.000</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>38.551.919</u></b>	<b><u>36.068.673</u></b>
Bankgæld		2.010.658	2.415.842
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		80	437.118
Skyldig selskabsskat		29.115	63.305
Anden gæld		<u>164.761</u>	<u>185.341</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>2.204.614</u></b>	<b><u>3.101.606</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>2.204.614</u></b>	<b><u>3.101.606</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>40.756.533</u></b>	<b><u>39.170.279</u></b>
Eventualforpligtelser	4		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		

**Egenkapitalopgørelse for 2015**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi- metode kr.</b>	<b>Overført overskud eller under- skud kr.</b>	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	200.000	1.902.707	33.865.966	100.000	36.068.673
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(100.000)	(100.000)
Årets resultat	0	1.841.474	(258.228)	1.000.000	2.583.246
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>200.000</b>	<b>3.744.181</b>	<b>33.607.738</b>	<b>1.000.000</b>	<b>38.551.919</b>

## Noter

### 1. Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver omfatter renteindtægter af gældsbev. i associeret virksomhed.

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
<b>2. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	228.867	336.532
	<u>228.867</u>	<u>336.532</u>

	<u>Kapitalandele i associerede virksomheder</u> kr.	<u>Tilgodehaver hos associerede virksomheder</u> kr.	<u>Andre værdipapirer og kapitalandele</u> kr.
<b>3. Finansielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris primo	8.063.281	6.274.969	104.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<u>8.063.281</u>	<u>6.274.969</u>	<u>104.000</u>
Opskrivninger primo	1.902.707	0	0
Andel af årets resultat	1.841.474	0	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<u>3.744.181</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<u>11.807.462</u>	<u>6.274.969</u>	<u>104.000</u>

	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u> %	<u>Egenkapital</u> kr.	<u>Resultat</u> kr.
Associerede virksomheder:				
WMO Shipping Company A/S	Esbjerg	15,61	58.342.269	11.085.832
Kaj Invest A/S	Esbjerg	20,00	13.501.170	554.880

## Noter

### **4. Eventualforpligtelser**

Til sikkerhed for bankgæld i WMO Shipping Company A/S er der afgivet selvskyldnerkaution. Kautionen for bankgælden er prorata og maksimeret til 5.810 t.kr. Bankgælden udgør 127.282 t.kr. pr. 31.12.2015.

### **5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret værdipapirer for 9.976 t.kr. (kursværdi).