

## **Villy Rossen Holding ApS**

Nørlundvej 63  
6710 Esbjerg V  
CVR-nr. 21348635

## **Årsrapport 2018**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.05.2019

### **Dirigent**

---

Navn: Villy Bülow Rossen

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2018	6
Balance pr. 31.12.2018	7
Egenkapitalopgørelse for 2018	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	12

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Villy Rossen Holding ApS  
Nørlundvej 63  
6710 Esbjerg V

CVR-nr.: 21348635  
Hjemsted: Esbjerg  
Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

### **Bestyrelse**

Pernille Rossen Hartmann  
Vibeke Mathiesen  
Villy Bülow Rossen

### **Direktion**

Villy Bülow Rossen

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Dokken 8  
Postbox 200  
6701 Esbjerg

## Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 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. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 27.05.2019

### Direktion

Villy Bülow Rossen

### Bestyrelse

Pernille Rossen Hartmann

Vibeke Mathiesen

Villy Bülow Rossen

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

## Til kapitalejerne i Villy Rossen Holding ApS

### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Villy Rossen Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

### Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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 uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Esbjerg, den 27.05.2019

## Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Jesper Smedegaard Larsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne18510

## 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 underskud på 1.742 t.kr. mod et overskud sidste år på 2.843 t.kr.

Selskabets egenkapital andrager 39.912 t.kr. og balancesummen 48.725 t.kr.

### Begivenheder efter balancedagen

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

## Resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(100.625)	(75.022)
<b>Bruttoresultat</b>		<b>(100.625)</b>	<b>(75.022)</b>
Personaleomkostninger	1	(400.000)	(184.000)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(500.625)</b>	<b>(259.022)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(3.731)	19.404
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		355.152	1.922.562
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver	2	464.960	409.500
Andre finansielle indtægter		222.672	1.172.568
Andre finansielle omkostninger		(2.279.276)	(167.285)
<b>Resultat før skat</b>		<b>(1.740.848)</b>	<b>3.097.727</b>
Skat af årets resultat	3	(1.452)	(254.276)
<b>Årets resultat</b>		<b>(1.742.300)</b>	<b>2.843.451</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		500.000	105.800
Overført resultat		(2.242.300)	2.737.651
		<b>(1.742.300)</b>	<b>2.843.451</b>



## Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		25.673	29.404
Kapitalandele i associerede virksomheder		13.889.369	16.428.623
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		13.078.236	11.597.767
Andre værdipapirer og kapitalandele		4.000	4.000
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	4	<b><u>26.997.278</u></b>	<b><u>28.059.794</u></b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b><u>26.997.278</u></b>	<b><u>28.059.794</u></b>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		233.005	213.030
Tilgodehavende selskabsskat		68.040	64.617
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>301.045</u></b>	<b><u>277.647</u></b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		21.395.973	24.583.085
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b><u>21.395.973</u></b>	<b><u>24.583.085</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>30.785</u></b>	<b><u>54.513</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b><u>21.727.803</u></b>	<b><u>24.915.245</u></b>
<b>Aktiver</b>		<b><u>48.725.081</u></b>	<b><u>52.975.039</u></b>

## Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		5.559.522	8.102.507
Overført overskud eller underskud		33.652.880	35.778.320
Forslag til udbytte for regnskabsåret		500.000	105.800
<b>Egenkapital</b>		<b><u>39.912.402</u></b>	<b><u>44.186.627</u></b>
Bankgæld		8.142.363	7.870.601
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.100	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		564.542	737.383
Anden gæld		103.674	180.428
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>8.812.679</u></b>	<b><u>8.788.412</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>8.812.679</u></b>	<b><u>8.788.412</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>48.725.081</u></b>	<b><u>52.975.039</u></b>
Eventualforpligtelser	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

## Egenkapitalopgørelse for 2018

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>
Egenkapital primo	200.000	8.102.507	35.778.320
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0
Øvrige egenkapitalposter	0	(2.426.125)	0
Årets resultat	0	(116.860)	(2.125.440)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>200.000</b>	<b>5.559.522</b>	<b>33.652.880</b>

	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	105.800	44.186.627
Udbetalt ordinært udbytte	(105.800)	(105.800)
Øvrige egenkapitalposter	0	(2.426.125)
Årets resultat	500.000	(1.742.300)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>39.912.402</b>

## Noter

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	kr.	kr.
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	400.000	184.000
	<b>400.000</b>	<b>184.000</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>

### 2. Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver omfatter renteindtægter af gældsbrev i associeret virksomhed, 465 t.kr.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	kr.	kr.
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat	1.452	254.276
	<b>1.452</b>	<b>254.276</b>

	<u>Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.</u>	<u>Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.</u>	<u>Tilgode- havender hos associerede virk- somheder kr.</u>	<u>Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.</u>
<b>4. Finansielle anlægsaktiver</b>				
Kostpris primo	10.000	8.345.520	11.597.767	4.000
Tilgange	0	0	1.480.469	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>10.000</b>	<b>8.345.520</b>	<b>13.078.236</b>	<b>4.000</b>
Opskrivninger primo	19.404	8.083.103	0	0
Egenkapitalreguleringer	0	(2.426.125)	0	0
Andel af årets resultat	(3.731)	355.152	0	0
Udbytte	0	(468.281)	0	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>15.673</b>	<b>5.543.849</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>25.673</b>	<b>13.889.369</b>	<b>13.078.236</b>	<b>4.000</b>

## Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:				
VPV Holding ApS	Esbjerg	20,0	128.364	(18.656)

	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:				
WMO Shipping Company A/S	Esbjerg	15,6	69.469.000	1.676.000
Kaj Invest A/S	Esbjerg	20,0	15.226.288	467.636

### 5. Eventualforpligtelser

Til sikkerhed for bankgæld i WMO Shipping Company A/S er der afgivet selvskyldnerkaution. Kautionen for bankgælden er prorata og maksimeret til 2.752 t.kr. Bankgælden udgør 70.515 t.kr. pr. 31.12.2018.

Tilgodehavende på 12.378 t.kr. hos WMO Shipping Company A/S træder herudover tilbage for mellemværende med WMO Shipping Company A/S's pengeinstitut.

### 6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret værdipapirer for 19.129 t.kr. (kursværdi) samt indestående i pengeinstitut, 8 t.kr.

## 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. Tilgodehaverne, 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.

#### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

## 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 tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede 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 med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

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

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

## Anvendt regnskabspraksis

### 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 resultatdisponering 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.

### Andre værdipapirer og kapitalandele

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

### Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

### Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

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

### 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.