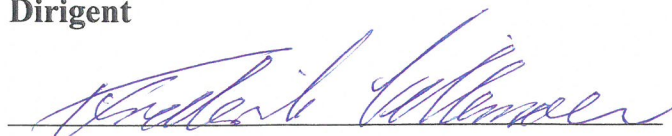


Frederik Villemoes Invest ApS
CVR-nr. 31299489
Torvegade 4
6700 Esbjerg

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 13.12.2016

Dirigent



Navn: Frederik Villemoes

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|-------------------------------------|--------------------|
| Virksomhedsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 3 |
| Ledelsesberetning | 4 |
| Anvendt regnskabspraksis | 5 |
| Resultatopgørelse for 2015/16 | 7 |
| Balance pr. 31.10.2016 | 8 |
| Egenkapitalopgørelse for 2015/16 | 10 |
| Noter | 11 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Frederik Villemoes Invest ApS
Torvegade 4
6700 Esbjerg

CVR-nr.: 31299489

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.11.2015 - 31.10.2016

Bestyrelse

Christian Villemoes
Peter Villemoes
Frederik Villemoes

Direktion

Frederik Villemoes, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
Postbox 200
6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.11.2015 - 31.10.2016 for Frederik Villemoes Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

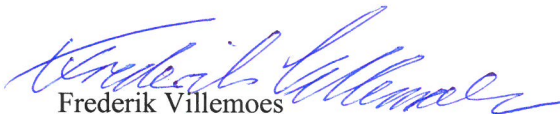
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.10.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.11.2015 - 31.10.2016.

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

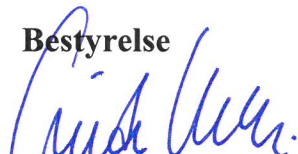
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 13.12.2016

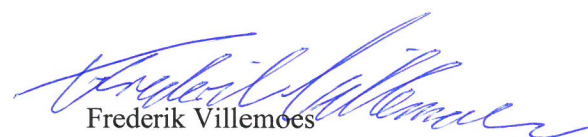
Direktion


Frederik Villemoes
direktør

Bestyrelse


Christian Villemoes


Peter Villemoes


Frederik Villemoes

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Frederik Villemoes Invest ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Frederik Villemoes Invest ApS for regnskabsåret 01.11.2015 - 31.10.2016, 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 for 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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. 31.10.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.11.2015 - 31.10.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

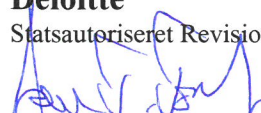
Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

Esbjerg, den 13.12.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab


Jan Teilmann Toustrup
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje andele i andre selskaber og virksomheder samt handels-, produktions- og enhver form for investerings- og finansieringsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

2015/16 blev et tilfredsstillende år for Frederik Villemoes Invest ApS.

Årets resultat blev således et overskud på 13.250.732 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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter.

Skat

Årets skat, som 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

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.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedens resultat.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttet virksomhed overføres til reserve for nettoopskrivning af kapitalandele, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindestående.

Andre finansielle forpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2015/16

| | <u>Note</u> | <u>2015/16 kr.</u> | <u>2014/15 kr.</u> |
|--|-------------|--------------------------|--------------------------|
| Andre eksterne omkostninger | | (7.325) | (7.752) |
| Driftsresultat | | (7.325) | (7.752) |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | 13.257.934 | 14.474.306 |
| Andre finansielle indtægter | | 123 | 272 |
| Resultat af ordinære aktiviteter før skat | | 13.250.732 | 14.466.826 |
| Skat af ordinært resultat | 1 | 0 | (3) |
| Årets resultat | | <u>13.250.732</u> | <u>14.466.823</u> |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 13.257.934 | 14.474.306 |
| Overført resultat | | (7.202) | (7.483) |
| | | <u>13.250.732</u> | <u>14.466.823</u> |

Balance pr. 31.10.2016

| | <u>Note</u> | <u>2015/16 kr.</u> | <u>2014/15 kr.</u> |
|--|-------------|------------------------|------------------------|
| Kapitalandele i associerede virksomheder | | 155.568.922 | 142.310.988 |
| Finansielle anlægsaktiver | 2 | <u>155.568.922</u> | <u>142.310.988</u> |
| Anlægsaktiver | | <u>155.568.922</u> | <u>142.310.988</u> |
| Tilgodehavende selskabsskat | | 1.000 | 1.000 |
| Tilgodehavender | | <u>1.000</u> | <u>1.000</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>14.695</u> | <u>21.897</u> |
| Omsætningsaktiver | | <u>15.695</u> | <u>22.897</u> |
| Aktiver | | <u>155.584.617</u> | <u>142.333.885</u> |

Balance pr. 31.10.2016

| | <u>Note</u> | <u>2015/16 kr.</u> | <u>2014/15 kr.</u> |
|--|-------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Virksomhedskapital | | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 155.443.922 | 142.185.988 |
| Overført overskud eller underskud | | 9.445 | 16.647 |
| Egenkapital | | <u>155.578.367</u> | <u>142.327.635</u> |
| | | | |
| Anden gæld | | 6.250 | 6.250 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>6.250</u> | <u>6.250</u> |
| | | | |
| Gældsforpligtelser | | <u>6.250</u> | <u>6.250</u> |
| | | | |
| Passiver | | <u><u>155.584.617</u></u> | <u><u>142.333.885</u></u> |

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

| | Virksom- hedskapital kr. | Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis me- tode kr. | Overført overskud eller under- skud kr. | I alt kr. |
|---------------------------|---|---|--|----------------------|
| Egenkapital primo | 125.000 | 142.185.988 | 16.647 | 142.327.635 |
| Årets resultat | 0 | 13.257.934 | (7.202) | 13.250.732 |
| Egenkapital ultimo | 125.000 | 155.443.922 | 9.445 | 155.578.367 |

Noter

| | <u>2015/16</u> kr. | <u>2014/15</u> kr. |
|-------------------------------------|-----------------------|--|
| 1. Skat af ordinært resultat | | |
| Regulering vedrørende tidligere år | 0 | 3 |
| | <u>0</u> | <u>3</u> |
| | | Kapitalandele i associerede virksomheder kr. |
| 2. Finansielle anlægsaktiver | | |
| Kostpris primo | | 125.000 |
| Kostpris ultimo | | <u>125.000</u> |
| Opskrivninger primo | | 142.185.988 |
| Andel af årets resultat | | 13.257.934 |
| Opskrivninger ultimo | | <u>155.443.922</u> |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | | <u>155.568.922</u> |
| | Hjemsted | Retsform |
| Associerede virksomheder: | | Ejerandel % |
| Villemoes Finans ApS | Esbjerg | ApS 33,33 |