
Roslev Invest A/S

Bjørnevej 1, 7800 Skive

Årsrapport for 2018

CVR-nr. 12 05 93 88

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 15/03 2019

Lars Kopp
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 5

Balance 31. december 6

Egenkapitalopgørelse 8

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 9

Noter til årsregnskabet 10

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Roslev Invest A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2018.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive, den 15. marts 2019

Direktion

Jørgen S. Hansen

Bestyrelse

Tina Søbøtke Hansen
formand

Jørgen S. Hansen

Christian Søbøtke Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Roslev Invest A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Roslev Invest A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Skive, den 15. marts 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Bjørn Jakobsen

statsautoriseret revisor

mne24813

Selskabsoplysninger

Selskabet	Roslev Invest A/S Bjørnevej 1 7800 Skive Telefon: 97 51 15 00 CVR-nr.: 12 05 93 88 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Skive
Bestyrelse	Tina Søbøtke Hansen, formand Jørgen S. Hansen Christian Søbøtke Hansen
Direktion	Jørgen S. Hansen
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Reservevej 81 Postboks 19 7800 Skive
Advokat	Advokathuset Funch & Nielsen Reservevej 83 7800 Skive Advokatpartnerselskabet Kirk Larsen & Ascanius Bredgade 67 6900 Skjern
Pengeinstitut	Salling Bank A/S Frederiksgade 6 7800 Skive

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Nettoomsætning		36.000	42.000
Produktionsomkostninger		-59.559	-60.471
Bruttoresultat		-23.559	-18.471
Administrationsomkostninger		-12.730	-110.495
Resultat af ordinær primær drift		-36.289	-128.966
Finansielle indtægter	2	11.855	137.937
Finansielle omkostninger	3	-55.131	-191.791
Resultat før skat		-79.565	-182.820
Skat af årets resultat	4	15.885	25.022
Årets resultat		-63.680	-157.798

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-63.680	-157.798
		-63.680	-157.798

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		44.583	78.020
Materielle anlægsaktiver	5	44.583	78.020
Andre værdipapirer og kapitalandele		3.032.233	2.989.738
Finansielle anlægsaktiver	6	3.032.233	2.989.738
Anlægsaktiver		3.076.816	3.067.758
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	52.500
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		53.785	1.078.455
Andre tilgodehavender		428.795	428.795
Tilgodehavender		482.580	1.559.750
Likvide beholdninger		0	250.332
Omsætningsaktiver		482.580	1.810.082
Aktiver		3.559.396	4.877.840

Balance 31. december

Passiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Selskabskapital		1.000.000	1.000.000
Overført resultat		751.722	815.402
Egenkapital		1.751.722	1.815.402
Hensættelse til udskudt skat		10.000	17.000
Hensatte forpligtelser		10.000	17.000
Kreditinstitutter		1.756.352	2.997.243
Leverandører af varer og tjenesteydelser		0	28.947
Anden gæld		41.322	19.248
Kortfristet gæld		1.797.674	3.045.438
Gældsforpligtelser		1.797.674	3.045.438
Passiver		3.559.396	4.877.840
Hovedaktivitet	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		
Nærtstående parter	10		
Anvendt regnskabspraksis	11		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	Foreslået udbyt- te for regnskabs- året DKK	I alt DKK
2018				
Egenkapital 1. januar	1.000.000	815.402	0	1.815.402
Årets resultat	0	-63.680	0	-63.680
Egenkapital 31. december	1.000.000	751.722	0	1.751.722
2017				
Egenkapital 1. januar	1.000.000	973.200	3.000.000	4.973.200
Betalt ordinært udbytte	0	0	-3.000.000	-3.000.000
Årets resultat	0	-157.798	0	-157.798
Egenkapital 31. december	1.000.000	815.402	0	1.815.402

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Årets resultat		-63.680	-157.798
Reguleringer	7	60.828	51.124
Ændring i driftskapital	8	<u>1.070.297</u>	<u>5.213.268</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		1.067.445	5.106.594
Renteindbetalinger og lignende		11.855	137.937
Renteudbetalinger og lignende		<u>-47.626</u>	<u>-191.791</u>
Pengestrømme fra ordinær drift		1.031.674	5.052.740
Betalt selskabsskat		<u>8.885</u>	<u>-65.978</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		1.040.559	4.986.762
Køb af materielle anlægsaktiver		0	-100.312
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		<u>-42.495</u>	<u>-50.178</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-42.495	-150.490
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		0	-2.923.844
Betalt udbytte		<u>0</u>	<u>-3.000.000</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		0	-5.923.844
Ændring i likvider		998.064	-1.087.572
Likvider 1. januar		-2.746.911	-1.659.339
Kursregulering omsætningsværdipapirer		<u>-7.505</u>	<u>0</u>
Likvider 31. december		-1.756.352	-2.746.911
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		0	250.332
Kassekredit		<u>-1.756.352</u>	<u>-2.997.243</u>
Likvider 31. december		-1.756.352	-2.746.911

Noter til årsregnskabet

1 Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er varetagelse af skovdrift.

	<u>2018</u> DKK	<u>2017</u> DKK
2 Finansielle indtægter		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	0	1.413
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	11.855	136.524
	<u>11.855</u>	<u>137.937</u>
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	92.322
Andre finansielle omkostninger	55.131	99.469
	<u>55.131</u>	<u>191.791</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-8.885	65.978
Årets udskudte skat	-7.000	-91.000
	<u>-15.885</u>	<u>-25.022</u>

Noter til årsregnskabet

5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. januar	100.312
Kostpris 31. december	100.312
Af- og nedskrivninger 1. januar	22.292
Årets afskrivninger	33.437
Af- og nedskrivninger 31. december	55.729
Regnskabsmæssig værdi 31. december	44.583
Afskrives over	3 år

6 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- purer og kapital- andele DKK
Kostpris 1. januar	2.989.738
Tilgang i årets løb	42.495
Kostpris 31. december	3.032.233
Regnskabsmæssig værdi 31. december	3.032.233

7 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	2018 DKK	2017 DKK
Finansielle indtægter	-11.855	-137.937
Finansielle omkostninger	55.131	191.791
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	33.437	22.292
Skat af årets resultat	-15.885	-25.022
	60.828	51.124

Noter til årsregnskabet

	2018	2017
	DKK	DKK
8 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	1.077.170	6.121.250
Ændring i leverandører m.v.	-6.873	-907.982
	<u>1.070.297</u>	<u>5.213.268</u>

9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for JSH Invest Holstebro ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

10 Nærtstående parter

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

Navn	Hjemsted
JSH Invest Holstebro ApS	Holstebro
Ole Hansen Holding A/S	Skive

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Roslev Invest A/S for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2018 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

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

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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter kontoromkostninger.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-10 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede anparter og K/S andele.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af 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 måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger" og "Kassekreditter".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.