

**Holdingselskabet Rolin & Dam ApS**  
**CVR-nr. 13000492**  
**Trørødvej 15**  
**2950 Vedbæk**

**Årsrapport 2015/16**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 28.02.2017

**Dirigent**

---

Navn: Peter Kristian Rolin

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015/16	9
Balance pr. 30.09.2016	10
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	12
Noter	13

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Holdingselskabet Rolin & Dam ApS  
Trørødvej 15  
2950 Vedbæk

CVR-nr.: 13000492

Hjemsted: Rudersdal

Regnskabsår: 01.10.2015 - 30.09.2016

### **Direktion**

Peter Kristian Rolin

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
Postboks 1600  
0900 København C

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 for Holdingselskabet Rolin & Dam ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vedbæk, den 28.02.2017

### Direktion

Peter Kristian Rolin

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Holdingselskabet Rolin & Dam ApS

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Holdingselskabet Rolin & Dam ApS for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016, 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 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.

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. 30.09.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 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 udvidede gennemgang af årsregnskabet.

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

København, den 28.02.2017

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ove Nielsen  
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets aktivitet består i ejendomsudlejning, investering i værdipapirer samt investering i øvrige virksomheder.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat udviser et overskud på 358 t.kr. efter skat, hvilket er tilfredsstillende.

Selskabets egenkapital udgør 19.467 t.kr. pr. 30. september 2016.

### **Begivenheder efter balancedagen**

Efter statusdagen er der udloddet ekstraordinært udbytte på 825 t.kr. Herudover er der 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.

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.

### 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.

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter lejeindtægter ved udlejning af ejerlejlighederne på Holger Danskes Vej, Frederiksberg.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende ejerlejlighederne på Holger Danskes Vej, Frederiksberg.

## Anvendt regnskabspraksis

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

### Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

### 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.

### Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte andre virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser 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.



## Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er sambeskattet med danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	100 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

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.

#### 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 omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### **Udbytte**

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

### **Andre hensatte forpligtelser**

Andre hensatte forpligtelser omfatter selskabets andel af negativ egenkapital i tilknyttede virksomheder, der måles til indre værdi.

### **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 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Nettoomsætning		131.699	131
Andre eksterne omkostninger		(45.458)	(99)
<b>Bruttoresultat</b>		<b>86.241</b>	<b>32</b>
Personaleomkostninger	1	(363.934)	(364)
Af- og nedskrivninger	2	(112.250)	(113)
Andre driftsomkostninger		(242.969)	(276)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(632.912)</b>	<b>(721)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	(107.531)	(187)
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		690.606	323
Andre finansielle indtægter		480.078	1.392
Andre finansielle omkostninger		(104.297)	(271)
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>325.944</b>	<b>536</b>
Skat af ordinært resultat	4	31.894	(269)
<b>Årets resultat</b>		<b>357.838</b>	<b>267</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		850.000	2.500
Overført resultat		(492.162)	(2.233)
		<b>357.838</b>	<b>267</b>

**Balance pr. 30.09.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Grunde og bygninger		1.909.250	1.935
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		186.333	272
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5	<b>2.095.583</b>	<b>2.207</b>
Udskudt skat		59.478	97
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>59.478</b>	<b>97</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>2.155.061</b>	<b>2.304</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		253.178	194
Andre tilgodehavender		168.523	57
<b>Tilgodehavender</b>		<b>421.701</b>	<b>251</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		20.040.515	21.904
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b>20.040.515</b>	<b>21.904</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>273.137</b>	<b>1.310</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>20.735.353</b>	<b>23.465</b>
<b>Aktiver</b>		<b>22.890.414</b>	<b>25.769</b>

**Balance pr. 30.09.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	6	135.100	135
Overført overskud eller underskud		18.481.818	18.973
Forslag til udbytte for regnskabsåret		850.000	2.500
<b>Egenkapital</b>		<b><u>19.466.918</u></b>	<b><u>21.608</u></b>
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder		508.476	342
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b><u>508.476</u></b>	<b><u>342</u></b>
Skyldig selskabsskat		60.109	215
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>60.109</u></b>	<b><u>215</u></b>
Bankgæld		1.885.367	2.854
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	207
Skyldig selskabsskat		148.059	0
Anden gæld	7	821.485	543
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>2.854.911</u></b>	<b><u>3.604</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>2.915.020</u></b>	<b><u>3.819</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>22.890.414</u></b>	<b><u>25.769</u></b>
Eventualforpligtelser	8		
Ejerforhold	9		

**Egenkapitalopgørelse for 2015/16**

	<b>Virksom- hedskapital 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	135.100	18.973.980	2.500.000	21.609.080
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(2.500.000)	(2.500.000)
Årets resultat	0	(492.162)	850.000	357.838
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>135.100</b>	<b>18.481.818</b>	<b>850.000</b>	<b>19.466.918</b>

Efter statusdagen er der udloddet ekstraordinært udbytte på 825 t.kr.

## Noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og løn	361.554	362
Andre omkostninger til social sikring	5.056	5
Andre personaleomkostninger	(2.676)	(3)
	<u><b>363.934</b></u>	<u><b>364</b></u>

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u><b>1</b></u>	<u><b>1</b></u>
---	-----------------	-----------------

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
<b>2. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	<u>112.250</u>	<u>113</u>
	<u><b>112.250</b></u>	<u><b>113</b></u>

### 3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indeholder andel af årets resultat. Selskabets ejerandel udgør 100% og vedrører X-Court ApS, Trørødvej 15, 2950 Vedbæk.

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
<b>4. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	60.110	190
Ændring af udskudt skat	(8.033)	(41)
Regulering vedrørende tidligere år	(83.971)	120
	<u><b>(31.894)</b></u>	<u><b>269</b></u>

## Noter

	<b>Grunde og bygninger kr.</b>	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.</b>
<b>5. Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	2.209.750	469.996
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>2.209.750</b>	<b>469.996</b>
Af- og nedskrivninger primo	(274.250)	(197.663)
Årets afskrivninger	(26.250)	(86.000)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(300.500)</b>	<b>(283.663)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>1.909.250</b>	<b>186.333</b>

Offentlig ejendomsvurdering 2015 (Holger Danskes Vej 30, lejl. 35) 1.250.000 kr.

Offentlig ejendomsvurdering 2015 (Holger Danskes Vej 30, lejl. 40) 950.000 kr.

	<b>Antal</b>	<b>Pålydende værdi kr.</b>	<b>Nominal værdi kr.</b>
<b>6. Virksomhedskapital</b>			
Anpartskapital	1.351	100,00	135.100
	<b>1.351</b>		<b>135.100</b>
		<b>2015/16 kr.</b>	<b>2014/15 t.kr.</b>
<b>7. Anden gæld</b>			
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.		17.828	10
Andre skyldige omkostninger		803.657	533
		<b>821.485</b>	<b>543</b>

I andre skyldige omkostninger indgår mellemregning med anpartshaver.

Pr. 30.09.2016 udgjorde gælden til anpartshaveren 561 t.kr.



## Noter

### 8. Eventualforpligtelser

Holdingselskabet Rolin & Dam ApS har afgivet solidarisk selvskyldnerkaution over for den tilknyttede virksomhed X-Court ApS, Trørødvej 15, 2950 Vedbæk.

Holdingselskabet Rolin & Dam ApS havde pr. 30. september 2016 resthæftelse over for Merchant Equity Large Cap Europe K/S på 20.000 EUR svarende til 149 t.kr., en resthæftelse over for Merchant Equity Large Cap Europe IV ApS på 15.000 EUR svarende til 112 t.kr. og en resthæftelse over for Merchant Equity Large Cap Europe V K/S på 223.000 EUR svarende til 1.662 t.kr.

Ejerpantebreve, nom. 60 t.kr. i selskabets 2 ejerlejligheder, er deponeret til sikkerhed over for mellemværender med Ejerforeningen Holger Danskes Vej 28-30.

Selskabet har stillet et bankindestående på 253 t.kr til sikkerhed for selskabets kassekredit.

Selskabet indgår i en sambeskatning med X-Court ApS med Holdingselskabet Rolin & Dam ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

### 9. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende anpartshaver med mere end 5% af virksomhedskapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Direktør Peter Kristian Rolin, Trørødvej 15, 2950 Vedbæk