

Røhling ApS
Fyrrestien 7
8400 Ebeltoft
CVR-nr. 26230160

**Årsrapport 01.07.2017 -
30.06.2018**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 18.10.2018

Dirigent

Navn: Jens Røhling Ravn

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|---|--------------------|
| Virksomhedsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang | 3 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Resultatopgørelse for 2017/18 | 6 |
| Balance pr. 30.06.2018 | 7 |
| Egenkapitalopgørelse for 2017/18 | 9 |
| Noter | 10 |
| Anvendt regnskabspraksis | 13 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Røhling ApS
Fyrrestien 7
8400 Ebeltoft

CVR-nr.: 26230160

Hjemsted: Syddjurs

Regnskabsår: 01.07.2017 - 30.06.2018

Direktion

Jens Røhling Ravn

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2017 - 30.06.2018 for Røhling 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. 30.06.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2017 - 30.06.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ebeltoft, den 18.10.2018

Direktion

Jens Røhling Ravn

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Røhling ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Røhling ApS for regnskabsåret 01.07.2017 - 30.06.2018, 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. 30.06.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2017 - 30.06.2018 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.

Aarhus, den 18.10.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Lars Andersen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne34506

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i at besidde kapitalandele i tilknyttede virksomheder samt investering i børs-noterede værdipapirer og hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat på 152 t.kr. mod 1.112 t.kr. sidste år anses for mindre tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2017/18

| | <u>Note</u> | <u>2017/18</u> <u>kr.</u> | <u>2016/17</u> <u>kr.</u> |
|---|-------------|------------------------------|------------------------------|
| Bruttotab | | (16.030) | (130.502) |
| Personaleomkostninger | 1 | (742.385) | (300.947) |
| Af- og nedskrivninger | 2 | <u>(79.750)</u> | <u>(75.250)</u> |
| Driftsresultat | | (838.165) | (506.699) |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 680.984 | 956.231 |
| Andre finansielle indtægter | 3 | 173.535 | 727.569 |
| Andre finansielle omkostninger | 4 | <u>(15.763)</u> | <u>(19.126)</u> |
| Resultat før skat | | 591 | 1.157.975 |
| Skat af årets resultat | 5 | <u>150.930</u> | <u>(46.435)</u> |
| Årets resultat | | <u>151.521</u> | <u>1.111.540</u> |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Ordinært udbytte for regnskabsåret | | 500.000 | 500.000 |
| Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 680.984 | 956.231 |
| Overført resultat | | <u>(1.029.463)</u> | <u>(344.691)</u> |
| | | <u>151.521</u> | <u>1.111.540</u> |

Balance pr. 30.06.2018

| | Note | 2017/18 kr. | 2016/17 kr. |
|--|-------------|------------------------------|------------------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 0 | 534.750 |
| Materielle anlægsaktiver | 6 | 0 | 534.750 |
| | | | |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 1.968.001 | 2.243.248 |
| Finansielle anlægsaktiver | 7 | 1.968.001 | 2.243.248 |
| | | | |
| Anlægsaktiver | | 1.968.001 | 2.777.998 |
| | | | |
| Andre tilgodehavender | | 10.137 | 0 |
| Tilgodehavende selskabsskat | | 49.415 | 32.471 |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag | | 196.594 | 302.288 |
| Tilgodehavender | | 256.146 | 334.759 |
| | | | |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 5.119.968 | 4.930.123 |
| Værdipapirer og kapitalandele | | 5.119.968 | 4.930.123 |
| | | | |
| Likvide beholdninger | | 1.108.249 | 961.389 |
| | | | |
| Omsætningsaktiver | | 6.484.363 | 6.226.271 |
| | | | |
| Aktiver | | 8.452.364 | 9.004.269 |

Balance pr. 30.06.2018

| | <u>Note</u> | <u>2017/18</u> <u>kr.</u> | <u>2016/17</u> <u>kr.</u> |
|--|-------------|------------------------------|------------------------------|
| Virksomhedskapital | | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 1.838.001 | 2.113.248 |
| Overført overskud eller underskud | | 5.564.202 | 5.637.434 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | | 500.000 | 500.000 |
| Egenkapital | | 8.027.203 | 8.375.682 |
| Udskudt skat | | 0 | 16.995 |
| Hensatte forpligtelser | | 0 | 16.995 |
| Skyldig selskabsskat | | 0 | 199.861 |
| Langfristede gældsforpligtelser | | 0 | 199.861 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 10.000 | 10.000 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 385.780 | 294.442 |
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse | | 0 | 78.000 |
| Anden gæld | | 29.381 | 29.289 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 425.161 | 411.731 |
| Gældsforpligtelser | | 425.161 | 611.592 |
| Passiver | | 8.452.364 | 9.004.269 |
| Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser | 8 | | |
| Eventualforpligtelser | 9 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 10 | | |

Egenkapitalopgørelse for 2017/18

| | Virksom- hedskapital kr. | Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr. | Overført overskud eller underskud kr. | Forslag til udbytte for regnskabs- året kr. |
|--------------------------------------|---|---|--|--|
| Egenkapital primo | 125.000 | 2.113.248 | 5.637.434 | 500.000 |
| Udbetalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | (500.000) |
| Udbytte fra tilknyttede virksomheder | 0 | (956.231) | 956.231 | 0 |
| Årets resultat | 0 | 680.984 | (1.029.463) | 500.000 |
| Egenkapital ultimo | 125.000 | 1.838.001 | 5.564.202 | 500.000 |
| | | | | I alt kr. |
| Egenkapital primo | | | | 8.375.682 |
| Udbetalt ordinært udbytte | | | | (500.000) |
| Udbytte fra tilknyttede virksomheder | | | | 0 |
| Årets resultat | | | | 151.521 |
| Egenkapital ultimo | | | | 8.027.203 |

Noter

| | 2017/18 | 2016/17 |
|---|------------------|----------------|
| | kr. | kr. |
| 1. Personaleomkostninger | | |
| Gager og lønninger | 721.183 | 300.000 |
| Andre omkostninger til social sikring | 3.408 | 947 |
| Andre personaleomkostninger | 17.794 | 0 |
| | 742.385 | 300.947 |
| | | |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere | 1 | 1 |
| | | |
| | 2017/18 | 2016/17 |
| | kr. | kr. |
| 2. Af- og nedskrivninger | | |
| Afskrivninger på materielle anlægsaktiver | 101.667 | 75.250 |
| Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver | (21.917) | 0 |
| | 79.750 | 75.250 |
| | | |
| | 2017/18 | 2016/17 |
| | kr. | kr. |
| 3. Andre finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter i øvrigt | 0 | 37.127 |
| Dagsværdireguleringer | 59.426 | 633.489 |
| Øvrige finansielle indtægter | 114.109 | 56.953 |
| | 173.535 | 727.569 |
| | | |
| | 2017/18 | 2016/17 |
| | kr. | kr. |
| 4. Andre finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder | 13.338 | 7.689 |
| Renteomkostninger i øvrigt | 2.425 | 3.000 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 0 | 8.437 |
| | 15.763 | 19.126 |
| | | |
| | 2017/18 | 2016/17 |
| | kr. | kr. |
| 5. Skat af årets resultat | | |
| Aktuel skat | (133.935) | 29.440 |
| Ændring af udskudt skat | (16.995) | 16.995 |
| | (150.930) | 46.435 |

Noter

| | Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr. | | |
|--|---|-----|-------|
| 6. Materielle anlægsaktiver | | | |
| Kostpris primo | 610.000 | | |
| Afgange | <u>(610.000)</u> | | |
| Kostpris ultimo | <u>0</u> | | |
| | | | |
| Af- og nedskrivninger primo | (75.250) | | |
| Årets afskrivninger | (101.667) | | |
| Tilbageførsel ved afgange | <u>176.917</u> | | |
| Af- og nedskrivninger ultimo | <u>0</u> | | |
| | | | |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | <u>0</u> | | |
| | | | |
| | Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr. | | |
| 7. Finansielle anlægsaktiver | | | |
| Kostpris primo | <u>130.000</u> | | |
| Kostpris ultimo | <u>130.000</u> | | |
| | | | |
| Opskrivninger primo | 2.113.248 | | |
| Andel af årets resultat | 680.984 | | |
| Udbytte | <u>(956.231)</u> | | |
| Opskrivninger ultimo | <u>1.838.001</u> | | |
| | | | |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | <u>1.968.001</u> | | |
| | | | |
| | Ejer- andel % | | |
| | Rets- form | | |
| | Hjemsted | | |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter: | | | |
| Pro Pack A/S | Ebeltoft | A/S | 100,0 |

Noter

| | 2017/18 | 2016/17 |
|--|----------------|----------------|
| | kr. | kr. |
| 8. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser | | |
| Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt | 79.750 | 0 |

9. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2012/2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Sikkerhedsstillelser over for dattervirksomheder

Virksomheden har kautioneret for dattervirksomhedens gæld til Sydbank. Bankgælden i dattervirksomheden udgør 1.071 t.kr. pr. 30.06.2018.

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, dog med enkelte reklassifikationer.

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

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre eksterne omkostninger

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 og transaktioner i fremmed valuta mv.

Andre finansielle omkostninger

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

Selskabet er administrationselskabet i sambeskatningen med Pro Pack ApS. 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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring 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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

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

Tilgodehavender

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

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.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter 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. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Andre finansielle forpligtelser

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