



CHRISTENSEN  
KJÆRULFF

PERSONLIGT ENGAGEMENT

STATSAUTORISERET  
REVISIONSAKTIESELSKAB

CVR: 15 91 56 41

STORE KONGENSGADE 68  
1264 KØBENHAVN K

TLF: 33 30 15 15  
E-MAIL: CK@CK.DK  
WEB: WWW.CK.DK

# Roelshøj Holding ApS

Klemmenstrupvej 70, 4600 Køge

CVR-nr. 29 31 32 02

## Årsrapport

1. maj 2015 - 30. april 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. juni 2016.



Steen Roelshøj  
Dirigent



## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016</b>	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	11



## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 for Roelshøj Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 17. juni 2016

**Direktion**



Steen Roelshøj



## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til anpartshaveren i Roelshøj Holding ApS**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Roelshøj Holding ApS for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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 selskabets 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 selskabets 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.



## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 17. juni 2016

### **Christensen Kjarulff**

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 15 91 56 41

René Jakobsen  
statsautoriseret revisor



## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Roelshøj Holding ApS Klemmenstrupvej 70 4600 Køge
	CVR-nr.: 29 31 32 02
	Stiftet: 16. januar 2006
	Hjemsted: Køge
	Regnskabsår: 1. maj - 30. april
	11. regnskabsår
<b>Direktion</b>	Steen Roelshøj
<b>Revision</b>	Christensen Kjærulff, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
<b>Associeret virksomhed</b>	Dansk Lyskilde A/S, Køge



## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er formueforvaltning, herunder at eje aktier/anpartar i dattervirksomheder.

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

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold fremgår af efterfølgende resultatopgørelse og balance. Resultatet svarer til ledelsens forventninger.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.



## Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

---

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 kr.
<b>Bruttotab</b>	<b>-8.275</b>	<b>-6.067</b>
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	407.109	528.257
Andre finansielle indtægter	-165.727	390.155
Øvrige finansielle omkostninger	-1.029	-1.941
<b>Resultat før skat</b>	<b>232.078</b>	<b>910.404</b>
Skat af årets resultat	38.302	-90.240
<b>Årets resultat</b>	<b>270.380</b>	<b>820.164</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	7.109	528.257
Udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
Overføres til overført resultat	162.071	192.107
<b>Disponeret i alt</b>	<b>270.380</b>	<b>820.164</b>





## Balance 30. april

---

<b>Aktiver</b>		2016	2015
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
<b>Anlægsaktiver</b>			
1	Kapitalandel i associeret virksomhed	<u>2.217.548</u>	<u>2.210.439</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>2.217.548</u>	<u>2.210.439</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>2.217.548</u></b>	<b><u>2.210.439</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Udskudte skatteaktiver	38.302	0
	Tilgodehavende selskabsskat	<u>3.000</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>41.302</u>	<u>0</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>2.641.051</u>	<u>2.674.729</u>
	Værdipapirer i alt	<u>2.641.051</u>	<u>2.674.729</u>
	Likvide beholdninger	<u>45.559</u>	<u>11.168</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>2.727.912</u></b>	<b><u>2.685.897</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>4.945.460</u></b>	<b><u>4.896.336</u></b>



## Balance 30. april

---

<b>Passiver</b>	2016	2015
Note	kr.	kr.
<b>Egenkapital</b>		
2 Virksomhedskapital	125.000	125.000
3 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.850.548	1.843.439
4 Overført resultat	2.850.672	2.688.601
5 Foreslået udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>4.927.420</b>	<b>4.756.840</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Selskabsskat	0	121.456
Anden gæld	18.040	18.040
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	18.040	139.496
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>18.040</b>	<b>139.496</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>4.945.460</b>	<b>4.896.336</b>

### 6 Nærtstående parter



## Noter

---

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
<b>1. Kapitalandel i associeret virksomhed</b>		
Kostpris 1. maj 2015	367.000	367.000
<b>Kostpris 30. april 2016</b>	<b>367.000</b>	<b>367.000</b>
Opskrivninger 1. maj 2015	1.843.439	1.315.182
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	407.109	528.257
Udbytte	-400.000	0
<b>Opskrivninger 30. april 2016</b>	<b>1.850.548</b>	<b>1.843.439</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016</b>	<b>2.217.548</b>	<b>2.210.439</b>
<b>Associeret virksomhed:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Dansk Lyskilde A/S	Køge	33,33 %
<b>2. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. maj 2015	125.000	125.000
	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>
<b>3. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Reserve for opskrivninger 1. maj 2015	1.843.439	1.315.182
Resultatandel	407.109	528.257
Udloddet udbytte	-400.000	0
	<b>1.850.548</b>	<b>1.843.439</b>
<b>4. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. maj 2015	2.688.601	2.496.494
Årets overførte overskud eller underskud	162.071	192.107
	<b>2.850.672</b>	<b>2.688.601</b>

---



## Noter

---

	30/4 2016	30/4 2015
	kr.	kr.
<b>5. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte 1. maj 2015	99.800	98.400
Udloddet udbytte	-99.800	-98.400
Udbytte for regnskabsåret	<u>101.200</u>	<u>99.800</u>
	<u><b>101.200</b></u>	<u><b>99.800</b></u>

## 6. Nærtstående parter

### Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Steen Roelshøj, Køge



## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Roelshøj Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### **Generelt om indregning og måling**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

## Resultatopgørelsen

### **Bruttotab**

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger, der vedrører administration.

### **Finansielle poster**

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### **Indtægter af kapitalandel i associeret virksomhed**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat.

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### Balancen

#### Finansielle anlægsaktiver

##### Kapitalandel i associeret virksomhed

Kapitalandel i associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis.

Associeret virksomhed med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, virksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettopskrivning af kapitalandel i associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associeret virksomhed.

##### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsevnen med henblik på at imødegå forventede tab.

##### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

##### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

##### Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

##### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

### **Gældsforpligtelser**

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.