



**SKOVBO**  
**REVISION**

CVR-nr. 10290430

*Per Kristiansen*  
*Møllevej 17*  
*4140 Borup*

*Tlf: 57 56 14 00*

*Fax: 57 52 67 49*

*E-mail:*  
*info@skovborevision.dk*

DANSKE  
REVISORER

FSK\*

Roic Holding ApS  
Søllerødgårdsvej 13 B  
Søllerød  
2840 Holte

CVR-nummer: 30283767

ÅRSRAPPORT  
1. januar - 31. december 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 13/5 2016

Dirigent Tom Davidsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4

**Ledelsesberetning mv.**

Selskabsoplysninger .....	6
Ledelsesberetning .....	7

**Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015**

Anvendt regnskabspraksis .....	8
Resultatopgørelse .....	11
Balance .....	12
Noter.....	14

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2015 for Roic Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holte, den 3. marts 2016

**Direktion**



Tom Davidsen



## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

### Til kapitalejerne af Roic Holding ApS

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Roic Holding ApS for perioden 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

Selskabets ledelse 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 vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

#### **Konklusion**

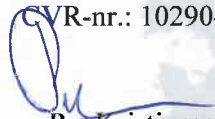
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

**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.

Borup, den 3. marts 2016  
Skovbo Revision ApS  
CVR-nr.: 10290430



Per Kristiansen  
Registreret Revisor  
Medlem af FSR - Danske Revisorer

SELSKABSOPLYSNINGER

**Selskabet**

Roic Holding ApS  
Søllerødgårdsvej 13 B  
Søllerød  
2840 Holte

CVR-nr.: 30 28 37 67  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

**Direktion**

Tom Davidsen

**Pengeinstitut**

Nordea Bank A/S  
Østerbrogade 137  
2100 København Ø

**Revisor**

Skovbo Revision ApS  
Møllevej 17  
4140 Borup

**Ejerforhold**

Tom Davidsen



## LEDELSESBERETNING

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er at drive investerings- og finansieringsvirksomhed, eje aktier og anpartar i andre selskaber samt anden beslægtet virksomhed.

### **Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat, et overskud på kr. 955.549 anses af ledelsen for tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på kr. 9.758.419 og en egenkapital på kr. 9.695.417.

### **Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

### **Forventet udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer**

Direktionen vurderer selskabets fremtidsudsigter som værende tilfredsstillende.

### **Resultatfordeling**

Forslag til fordeling af årets resultat fremgår af resultatopgørelsen.

## GENERELT

Årsregnskabet for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

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

### Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne ”nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger”.

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og associerede virksomheders resultater efter skat.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

## **BALANCEN**

### **Materielle anlægsaktiver**

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.800 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

### **Finansielle anlægsaktiver**

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nettopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

### **Andre værdipapirer**

Andre værdipapirer, som består af børsnoterede aktier, indregnes til dagskurs på balancedagen.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### **Egenkapital**

#### **Udbytte**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

### **Gældsforpligtelser**

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.



RESULTATOPGØRELSE  
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2015

	2015	2014 kr. 1000
<b>BRUTTOFORTJENESTE .....</b>	<b>-3.909</b>	<b>-16</b>
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder .....	726.444	654
Indtægter af andre kapitalandele mv. ....	305.272	147
Andre finansielle indtægter .....	14	0
Andre finansielle omkostninger.....	-1.467	-2
<b>RESULTAT FØR SKAT .....</b>	<b>1.026.354</b>	<b>783</b>
1 Skat af årets resultat.....	-70.805	-32
<b>ÅRETS RESULTAT .....</b>	<b>955.549</b>	<b>751</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....	250.000	500
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	476.444	404
Overført resultat.....	229.105	-153
<b>DISPONERET I ALT .....</b>	<b>955.549</b>	<b>751</b>



BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015  
AKTIVER

	2015	2014 kr. 1000
2 Kapitalandele i associerede virksomheder .....	8.960.276	2.629
Andre værdipapirer og kapitalandele .....	527.085	470
<b>Finansielle anlægsaktiver</b> .....	<b>9.487.361</b>	<b>3.099</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b> .....	<b>9.487.361</b>	<b>3.099</b>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder .....	250.000	250
Andre tilgodehavender .....	0	3
<b>Tilgodehavender</b> .....	<b>250.000</b>	<b>253</b>
<b>Likvide beholdninger</b> .....	<b>21.058</b>	<b>67</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b> .....	<b>271.058</b>	<b>320</b>
<b>AKTIVER</b> .....	<b>9.758.419</b>	<b>3.419</b>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015  
PASSIVER

	2015	2014 kr. 1000
Virksomhedskapital .....	125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode .....	8.895.276	2.564
Overført resultat .....	425.141	196
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....	250.000	500
<b>3 EGENKAPITAL .....</b>	<b>9.695.417</b>	<b>3.385</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....	1.500	2
4 Selskabsskat .....	61.078	32
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse .....	424	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser .....</b>	<b>63.002</b>	<b>34</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE .....</b>	<b>63.002</b>	<b>34</b>
<b>PASSIVER .....</b>	<b>9.758.419</b>	<b>3.419</b>
5 Eventualposter mv.		
6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

## NOTER

	2015	2014 kr. 1000
<b>1 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets resultat.....	70.805	32
	<hr/>	<hr/>
<b>Skat af årets resultat i alt.....</b>	<b>70.805</b>	<b>32</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>2 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris, primo.....	65.000	65
	<hr/>	<hr/>
Kostpris 31. december 2015	65.000	65
	<hr/>	<hr/>
Op- og nedskrivninger primo.....	2.628.224	2.225
Årets resultatandele.....	726.444	654
Kapitalregulering i perioden.....	5.855.608	0
Af-/nedskrivninger, primo.....	-65.000	-65
Udloddet udbytte.....	-250.000	-250
	<hr/>	<hr/>
Op- og nedskrivninger 31. december 2015	8.895.276	2.564
	<hr/>	<hr/>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.....</b>	<b>8.960.276</b>	<b>2.629</b>
	<hr/>	<hr/>

Kapitalandele omfatter følgende associerede virksomheder:

Ejendomsselskabet Bagsværd Park ApS, Brudelysvej 3-7, 2880 Bagsværd (50% ejet).



## NOTER

	Primo	Udbetalt udbytte	Forslag til resultat- disponering	Ultimo
<b>3 Egenkapital</b>				
Virksomhedskapital .....	125.000	0	0	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode .....	2.563.224	0	6.332.052	8.895.276
Overført resultat .....	196.036	0	229.105	425.141
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	500.000	-500.000	250.000	250.000
	<u>3.384.260</u>	<u>-500.000</u>	<u>6.811.157</u>	<u>9.695.417</u>

	2015	2014 kr. 1000
<b>4 Selskabsskat</b>		
Selskabsskat, primo .....	31.914	55
Udbytteskat.....	-1.727	0
Skat af årets resultat.....	70.805	32
Betalt ordinær acontoskat .....	-8.000	0
Restskat .....	-31.914	-55
<b>Selskabsskat i alt.....</b>	<u>61.078</u>	<u>32</u>

**5 Eventualposter mv.**  
Ingen.

**6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

ROIC Holding ApS har kautioneret overfor Ejendomsselskabet Bagsværd Park ApS's bankforbindelse og realkreditinstitut.