



B a a g ø e | S c h o u
statsautoriseret revisionsaktieselskab

Rosager ApS
Brændstrup Røddingvej 23, 6630 Rødding

CVR-nr. 17 74 23 88

Årsrapport

2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 5. december 2016.

Morten Erik Friis
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13



Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Rosager ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rødning, den 5. december 2016

Direktion

Tage Buje Jacobsen

Bestyrelse

Morten Erik Friis
formand

Brian Trauboth Sennenvald

Kristina Rosager

Maria Rosager



Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Rosager ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Rosager ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 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. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 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 5. december 2016

Baagø | Schou

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 21 14 81 48

Torben B. Petersen
statsautoriseret revisor



Selskabsoplysninger

Selskabet	Rosager ApS Brændstrup Røddingvej 23 6630 Rødding CVR-nr.: 17 74 23 88 Hjemsted: Vejen Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Bestyrelse	Morten Erik Friis, formand Brian Trauboth Sennenvald Kristina Rosager Maria Rosager
Direktion	Tage Buje Jacobsen
Revision	Baagøe Schou statsautoriseret revisionsaktieselskab Fiolstræde 44, 3. th. 1171 København K



Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er engrossalg af trævarer/brændsel. Træprodukterne importeres hovedsageligt fra øst-europæiske lande.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -265.371 kr. mod 647.000 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -2.516.525 kr. mod -635.000 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt, dog skal det oplyses at virksomheden har solgt sin domicilejendom til en salgspris på ca 2 mio.



Anvendt regnskabspraksis

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

Sammenligningstillene omfatter perioden 1. januar - 30. juni 2015.

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.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.



Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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.

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.



Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

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.

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.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.



Resultatopgørelse

<u>Note</u>	1/7 2015 - 30/6 2016 kr.	1/1 2015 - 30/6 2015 tkr.
Bruttotab	-265.371	647
2 Personaleomkostninger	-1.660.484	-1.070
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-77.739	-40
Driftsresultat	-2.003.594	-463
Andre finansielle indtægter	605	0
Øvrige finansielle omkostninger	-513.536	-172
Resultat før skat	-2.516.525	-635
3 Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	-2.516.525	-635
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-2.516.525	-635
Disponeret i alt	-2.516.525	-635



Balance 30. juni

<u>Note</u>	2016 kr.	2015 tkr.
Aktiver		
Anlægsaktiver		
4 Grunde og bygninger	2.516.697	2.594
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>2.516.697</u>	<u>2.594</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>2.516.697</u>	<u>2.594</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	2.682.872	2.089
Varebeholdninger i alt	<u>2.682.872</u>	<u>2.089</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.325.560	4.934
Udskudte skatteaktiver	220.000	220
Andre tilgodehavender	9.000	0
Periodeafgrænsningsposter	365.247	124
Tilgodehavender i alt	<u>2.919.807</u>	<u>5.278</u>
Likvide beholdninger	<u>883.584</u>	<u>344</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>6.486.263</u>	<u>7.711</u>
Aktiver i alt	<u>9.002.960</u>	<u>10.305</u>



Balance 30. juni

	2016	2015
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>tkr.</u>
Passiver		
Egenkapital		
5 Virksomhedskapital	400.000	400
5 Overkurs ved emission	0	1.451
5 Overført resultat	717.052	1.783
Egenkapital i alt	<u>1.117.052</u>	<u>3.634</u>
Gældsforpligtelser		
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	383.798	394
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>383.798</u>	<u>394</u>
Gæld til pengeinstitutter	3.964.637	4.066
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.526.787	1.449
Anden gæld	1.010.686	762
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>7.502.110</u>	<u>6.277</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>7.885.908</u>	<u>6.671</u>
Passiver i alt	<u>9.002.960</u>	<u>10.305</u>
6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
7 Eventualposter		



Noter

1. Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt. Dog skal det oplyses, at virksomheden har solgt sin domicilejendom til en salgspris på ca. 2 mio. kr.

	1/7 2015 - 30/6 2016 kr.	1/1 2015 - 30/6 2015 tkr.
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	1.516.984	987
Pensioner	117.956	68
Andre omkostninger til social sikring	25.544	15
	1.660.484	1.070
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	3	2
3. Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	0
Årets regulering af udskudt skat	0	0
	0	0
4. Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris 1. juli 2015	3.281.064	383.581
Tilgang	0	0
Afgang	0	0
Kostpris 30. juni 2016	3.281.064	383.581
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	686.628	383.581
Årets afskrivninger	77.739	0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	764.367	383.581
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	2.516.697	0



Noter

5. Egenkapital

	<u>Virksomheds- kapital kr.</u>	<u>Overkurs ved emission kr.</u>	<u>Overført resultat kr.</u>
Egenkapital 1. juli 2015	400.000	1.450.500	1.783.077
Overførsel	0	-1.450.500	1.450.500
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-2.516.525</u>
Egenkapital 30. juni 2016	<u>400.000</u>	<u>0</u>	<u>717.052</u>

Virksomhedskapitalen består af 350 A-anparter og 50 B-anparter a 1.000 kr. og multipla heraf.

Der har inden for de seneste 5 år været følgende bevægelser på virksomhedskapitalen:

År	Kapital pr.	Kapitalændring	Kapital ult
2012	250.000	0	250.000
2013	250.000	0	250.000
2014	250.000	0	250.000
2015	250.000	150.000	400.000
2016	250.000	0	400.000

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 5.000 tkr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger. Regnskabsmæssig værdi pr. 30. juni 2016 udgør 2.517 tkr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 8.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, varelager, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt immaterielle rettigheder. Regnskabsmæssig værdi pr. 30. juni 2016 udgør 4.961 tkr.

Selskabet har udstedt betalingsgaranti på 400 tkr. vedrørende leverandør.



Noter

7. Eventualposter

Operationel leasing

I forbindelse med leasing af driftsmateriel påhviler der pr. 30. juni 2016 en forpligtelse på 69 tkr., hvoraf 61 tkr. forfalder i 2016/17 og 0 kr. efter 5 år.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende.
Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift

Underskrivernes identiteter er blevet registereret, og informationerne er listet herunder.

Navnet er skjult (CPR valideret)

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-115658583839

IP: 95.186.69.142

2016-12-06 05:30:39Z

NEM ID 

Navnet er skjult (CPR valideret)

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-228396442750

IP: 89.144.107.98

2016-12-06 06:44:23Z

NEM ID 

Kristina Rosager (CPR valideret)

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-627921109029

IP: 2.110.4.61

2016-12-07 06:37:29Z

NEM ID 

Brian Trauboth Sennenvald (CPR valideret)

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-810199382854

IP: 2.110.4.61

2016-12-07 16:49:33Z

NEM ID 

Tage Buje Jacobsen (CPR valideret)

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-193753275381

IP: 193.239.99.220

2016-12-08 09:00:08Z

NEM ID 

Torben B. Petersen (CVR valideret)

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:21148148-RID:1295939049169

IP: 83.221.155.125

2016-12-08 11:46:34Z

NEM ID 

Navnet er skjult (CPR valideret)

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-228396442750

IP: 89.144.110.42

2016-12-08 12:13:58Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: CT1D1-Q0K3E-04Q5Q-YEOBE-2XG4M-61VHU

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>