

Erhvervsstyrelsen

**Møller & Rothe Holding ApS**

Baltikavej 7, 2150 Nordhavn

CVR-nr. 25 35 41 09

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

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7. april 2016.



---

Jan Gelbjerg-Hansen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

## Ledespåtegning

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Møller & Rothe 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nordhavn, den 7. april 2016

**Direktion**

Jan Gelbjerg-Hansen  
Direktør



## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til kapitalejeren i Møller & Rothe Holding ApS**

#### **Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Møller & Rothe Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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 revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors 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.

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 udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Konklusion**

Baseret på det udførte arbejde er det 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 regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 7. april 2016

### **AP | Statsautoriserede Revisorer P/S**

CVR-nr. 34 88 49 35

Mads Myrtue Thomsen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Møller & Rothe Holding ApS Baltikavej 7 2150 Nordhavn
	CVR-nr.: 25 35 41 09
	Stiftet: 3. maj 2000
	Hjemsted: København
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	Jan Gelbjerg-Hansen, Direktør
<b>Revision</b>	AP   Statsautoriserede Revisorer P/S Nørre Farimagsgade 11 1364 København K
<b>Dattervirksomhed</b>	Møller & Rothe A/S, København

## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i besiddelse af aktier i Møller & Rothe A/S, som ejes 100 %, samt øvrig investeringsvirksomhed.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets nettoomsætning udgør mod sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 2.521.446 mod 1.340.659 sidste år. Udviklingen skal sammenholdes med, at selskabet i årsrapporten for 2014 forventede en omsætning for 2015 i niveauet og et ordinært resultat efter skat på Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Årets resultat i 2015 udgør et overskud efter skat på kr. 2.521.446 mod et overskud efter skat på kr. 1.340.659 i 2014

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Møller & Rothe 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.

I henhold til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for virksomheden, idet denne er indeholdt i pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for .

### 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.

## Resultatopgørelsen

### Andre eksterne omkostninger

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

### 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 kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

### 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

---

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

### Balancen

#### Finansielle anlægsaktiver

##### Andre værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed måles til indre værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele, måles til kostpris eller nedskrives til lavere værdi, såfremt værdien er lavere end kostprisen.

##### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien 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 og kontantbeholdninger.

##### 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.

##### Gældsforpligtelser

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2015	2014
Andre eksterne omkostninger	-187.921	-16.581
<b>Bruttoresultat</b>	<b>-187.921</b>	<b>-16.581</b>
<b>Driftsresultat</b>	<b>-187.921</b>	<b>-16.581</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.222.129	706.097
Andre finansielle indtægter	2.042.859	865.534
Øvrige finansielle omkostninger	-218.701	-38.628
<b>Resultat før skat</b>	<b>2.858.366</b>	<b>1.516.422</b>
1 Skat af årets resultat	-336.920	-175.763
<b>Årets resultat</b>	<b>2.521.446</b>	<b>1.340.659</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	1.000.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.222.129	-1.293.903
Udbytte for regnskabsåret	101.200	0
Overføres til overført resultat	198.117	2.634.562
<b>Disponeret i alt</b>	<b>2.521.446</b>	<b>1.340.659</b>

## Balance 31. december

---

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.799.199	2.577.070
3 Andre værdipapirer og kapitalandele	1.368.928	1.368.928
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>4.168.127</u>	<u>3.945.998</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>4.168.127</u></b>	<b><u>3.945.998</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	6.241.034	5.103.542
Tilgodehavende selskabsskat	0	181.290
Tilgodehavender i alt	<u>6.241.034</u>	<u>5.284.832</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	12.570.680	12.651.588
Værdipapirer i alt	<u>12.570.680</u>	<u>12.651.588</u>
Likvide beholdninger	<u>562.610</u>	<u>137.825</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>19.374.324</u></b>	<b><u>18.074.245</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>23.542.451</u></b>	<b><u>22.020.243</u></b>

## Balance 31. december

---

<b>Passiver</b>		
Note	2015	2014
<b>Egenkapital</b>		
4 Selskabskapital	125.000	125.000
5 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.311.699	1.089.570
6 Overført resultat	21.972.359	20.774.242
7 Foreslået udbytte for regnskabsåret	101.200	0
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>23.510.258</b>	<b>21.988.812</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til pengeinstitutter	0	6.794
Selskabsskat	6.660	0
Anden gæld	25.533	24.637
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	32.193	31.431
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>32.193</b>	<b>31.431</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>23.542.451</b>	<b>22.020.243</b>

### 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

## Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	
<b>1. Skat af årets resultat</b>			
Skat af årets resultat	336.920	175.763	
	<b>336.920</b>	<b>175.763</b>	
<b>2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>			
Kostpris 1. januar 2015	1.487.500	1.487.500	
<b>Kostpris 31. december 2015</b>	<b>1.487.500</b>	<b>1.487.500</b>	
Opskrivninger 1. januar 2015	1.089.570	2.383.473	
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	1.222.129	706.097	
Udbytte	-1.000.000	-2.000.000	
<b>Opskrivninger 31. december 2015</b>	<b>1.311.699</b>	<b>1.089.570</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b>2.799.199</b>	<b>2.577.070</b>	
<b>Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter</b>			
	<b>Ejerandel</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Årets resultat</b>
Møller & Rothe A/S, København	100 %	3.799.199	1.222.129
		<b>3.799.199</b>	<b>1.222.129</b>
<b>3. Andre værdipapirer og kapitalandele</b>			
Kostpris 1. januar 2015	1.368.928	1.368.928	
<b>Kostpris 31. december 2015</b>	<b>1.368.928</b>	<b>1.368.928</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b>1.368.928</b>	<b>1.368.928</b>	
<b>4. Selskabskapital</b>			
Selskabskapital 1. januar	125.000	125.000	
	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>	

## Noter

---

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
<b>5. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Reserve for opskrivninger 1. januar	1.089.570	2.383.473
Resultatandel	1.222.129	706.097
Udloddet udbytte	<u>-1.000.000</u>	<u>-2.000.000</u>
	<b><u>1.311.699</u></b>	<b><u>1.089.570</u></b>
<b>6. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. januar	20.774.242	16.139.680
Årets overførte overskud eller underskud	198.117	2.634.562
Udloddet udbytte fra dattervirksomhed	<u>1.000.000</u>	<u>2.000.000</u>
	<b><u>21.972.359</u></b>	<b><u>20.774.242</u></b>
<b>7. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte 1. januar	0	96.600
Udloddet udbytte	0	-96.600
Udbytte for regnskabsåret	<u>101.200</u>	<u>0</u>
	<b><u>101.200</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
Møller & Rothe Holding ApS kautionerer for bankgæld i tilknyttet virksomhed.		