

Rosengreen Horsens Holding ApS

Næsset 17

8700 Horsens

CVR-nr. 29 20 48 45

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 02/05 2016

Peter Kjelgaard Rosengreen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015	9
Balance pr. 31. december 2015	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter til årsrapporten	13

Selskabsoplysninger

Selskabet

Rosengreen Horsens Holding ApS
Næsset 17
8700 Horsens

CVR-nr.: 29 20 48 45
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Stiftet: 2. december 2005
Hjemsted: Horsens

Direktion

Peter Kjelgaard Rosengreen, direktør

Revision

Roesgaard & Partners
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Rosengreen Horsens 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 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 29. april 2016

Direktion

Peter Kjelgaard Rosengreen
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Rosengreen Horsens Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Rosengreen Horsens Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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.

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 regnskabsåret 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.

Horsens, den 29. april 2016

Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 25 80 20 63

Jens Roesgaard
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at eje aktier i associerede virksomheder og andre investeringer.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 15.291.280, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 40.249.691.

Årets resultat anses for meget tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Rosengreen Horsens Holding ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i kr.

Ændring regnskabspraksis

Selskabet har ændret anvendt regnskabspraksis i forbindelse med indregning og måling af kapitalandele i associerede virksomheder. Selskabets kapitalandele i associerede virksomheder måles herefter til indre værdi mod tidligere indregning til dagsværdi.

Ændring i regnskabspraksis har medført, at årets resultat for 2014 er øget med 9.404 t.kr., egenkapitalen pr. 31. december 2014 er mindsket med 15.000 t.kr. og balancesummen pr. 31. december 2014 er mindsket med 15.000 t.kr.

Sammenligningstal for regnskabsåret er tilpasset den nye regnskabspraksis.

Herudover er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til tidligere år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 regnskabspost nedenfor.

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.

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

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Anvendt regnskabspraksis

Bruttotab er et sammendrag af andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - 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 i egenkapitalen.

Balancen

Kapitalandele i i associerede virksomheder

Resultatopgørelse

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat i associerede virksomheder under i associerede virksomheder. Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

Balance

I balancen indregnes dattervirksomheder og associerede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis Rosengreen Horsens Holding ApS.

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

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til kostpris.

Udbytte

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

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 og for betalte acontoskatter.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
Bruttotab		(19.545)	(12.650)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	1	15.271.861	9.404.166
Finansielle indtægter		46.185	13.698
Finansielle omkostninger		(745)	0
Resultat før skat		15.297.756	9.405.214
Skat af årets resultat	2	(6.476)	(221)
Årets resultat		15.291.280	9.404.993
Foreslået udbytte		1.800.000	1.800.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		13.271.861	9.404.166
Overført overskud		219.419	(1.799.173)
		15.291.280	9.404.993

Balance pr. 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
Aktiver			
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	34.525.805	21.253.944
Andre værdipapirer og kapitalandele	4	46.350	46.350
Finansielle anlægsaktiver		<u>34.572.155</u>	<u>21.300.294</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>34.572.155</u>	<u>21.300.294</u>
Selskabsskat		0	1.799
Tilgodehavender		<u>0</u>	<u>1.799</u>
Værdipapirer		2.039.509	0
Værdipapirer		<u>2.039.509</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger		<u>3.733.582</u>	<u>5.464.589</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>5.773.091</u>	<u>5.466.388</u>
Aktiver i alt		<u>40.345.246</u>	<u>26.766.682</u>

Balance pr. 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
Passiver			
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		26.399.805	13.127.944
Overført resultat		11.924.886	11.705.467
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>1.800.000</u>	<u>1.800.000</u>
Egenkapital	5	<u>40.249.691</u>	<u>26.758.411</u>
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		85.329	329
Selskabsskat		6.476	0
Anden gæld		<u>3.750</u>	<u>7.942</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>95.555</u>	<u>8.271</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>95.555</u>	<u>8.271</u>
Passiver i alt		<u>40.345.246</u>	<u>26.766.682</u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdi meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	125.000	13.127.944	11.705.467	1.800.000	26.758.411
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	(1.800.000)	(1.800.000)
Årets resultat	0	13.271.861	219.419	1.800.000	15.291.280
Egenkapital 31. december 2015	125.000	26.399.805	11.924.886	1.800.000	40.249.691

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	kr.
1 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Andel af overskud i associerede virksomheder	15.271.861	9.404.166
	<u>15.271.861</u>	<u>9.404.166</u>
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	6.476	221
	<u>6.476</u>	<u>221</u>
3 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2015	8.126.000	4.826.000
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>3.300.000</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>8.126.000</u>	<u>8.126.000</u>
Værdireguleringer 1. januar 2015	13.127.944	3.723.778
Årets resultat	15.271.861	9.404.166
Udbytte til moderselskabet	<u>(2.000.000)</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 31. december 2015	<u>26.399.805</u>	<u>13.127.944</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>34.525.805</u>	<u>21.253.944</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
CASA Holding A/S	Horsens	20 %	30.916.000	13.823.191
Think Bigger Management A/S	Horsens	20 %	<u>3.609.805</u>	<u>1.448.670</u>
			<u>34.525.805</u>	<u>15.271.861</u>

Noter til årsrapporten

4 Finansielle anlægsaktiver

	<u>Andre værdi- papirer og ka- pitalandele</u>
Kostpris 1. januar 2015	46.350
Kostpris 31. december 2015	46.350
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	46.350

5 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 125 anparter a nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet kautionerer for associerede selskabers realkreditgæld. Den samlede gæld udgør 83.315 t.kr., dog begrænset til 9.340 t.kr. pr. 31. december 2015.

Selskabet har kautioneret for banklån og forpligtelser til forsikringselskaber over for associerede selskaber og hæfter pro rata med 22 %, dog begrænset til 155.248 t.kr. pr. 31. december 2015.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution over for associerede selskabers mellemværende med kreditinstitutter.