

## **Ole Rosgaard Holding ApS**

Åbakken 7, 8800 Viborg

CVR-nr. 30 35 36 33

### **Årsrapport**

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

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. maj 2016.

---

Ole Rosgaard  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<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	9
Balance	10
Noter	12

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Ole Rosgaard 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.

Viborg, den 26. maj 2016

**Direktion**

Ole Rosgaard

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til anpartshaveren i Ole Rosgaard Holding ApS**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Ole Rosgaard Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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. 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 revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Viborg, den 26. maj 2016

### **Ullits & Winther**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 09 32 72

Henrik Lundsgaard  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Ole Rosgaard Holding ApS Åbakken 7 8800 Viborg
	CVR-nr.: 30 35 36 33 Stiftet: 1. marts 2007 Hjemsted: Viborg Kommune Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	Ole Rosgaard
<b>Revision</b>	Ullits & Winther Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Agerlandsvej 1 8800 Viborg
<b>Associerede virksomheder</b>	Kr. Rosgaard & Søn ApS, Viborg Kommune Rosgaard A/S, Viborg Kommune

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Hovedaktiviteten består i holdingsfunktion samt bortforpagtning af landbrug.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for Ole Rosgaard 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.

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.

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætningen indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration og lokaler.

### **Af- og nedskrivninger**

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



## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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.

### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

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

## 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 eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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	25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 år

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Kapitalandele i associerede virksomheder**

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

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

#### **Tilgodehavender**

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

#### **Gældsforpligtelser**

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

---

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>104.143</b>	<b>86.733</b>
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-945.831	-40.176
<b>Driftsresultat</b>	<b>-841.688</b>	<b>46.557</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	213.443	276.344
Andre finansielle indtægter	2.377	0
Øvrige finansielle omkostninger	-234.201	-297.534
<b>Resultat før skat</b>	<b>-860.069</b>	<b>25.367</b>
Skat af årets resultat	0	0
<b>Årets resultat</b>	<b>-860.069</b>	<b>25.367</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	113.443	-123.654
Overføres til overført resultat	0	149.021
Disponeret fra overført resultat	-973.512	0
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-860.069</b>	<b>25.367</b>

## Balance 31. december

---

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
1 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	33.334	66.667
1 Grunde og bygninger	6.190.219	5.745.567
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>6.223.553</u>	<u>5.812.234</u>
2 Kapitalandele i associerede virksomheder	4.161.189	4.046.746
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>4.161.189</u>	<u>4.046.746</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>10.384.742</u></b>	<b><u>9.858.980</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	97.454	0
Andre tilgodehavender	643	5.813
Tilgodehavender i alt	<u>98.097</u>	<u>5.813</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>98.097</u></b>	<b><u>5.813</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>10.482.839</u></b>	<b><u>9.864.793</u></b>

## Balance 31. december

---

<b>Passiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Egenkapital</b>		
3 Virksomhedskapital	125.000	125.000
4 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.736.650	2.622.207
5 Overført resultat	-171.580	801.932
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>2.690.070</u></b>	<b><u>3.549.139</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til realkreditinstitutter	<u>3.908.578</u>	<u>3.951.192</u>
6 Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>3.908.578</u>	<u>3.951.192</u>
Kortfristet del af langfristet gæld	42.000	41.000
Gæld til pengeinstitutter	2.263.078	951.086
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.000	65.332
Gæld til associerede virksomheder	0	46
Anden gæld	<u>1.574.113</u>	<u>1.306.998</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>3.884.191</u>	<u>2.364.462</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>7.792.769</u></b>	<b><u>6.315.654</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>10.482.839</u></b>	<b><u>9.864.793</u></b>

### 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

## Noter

---

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>1. Materielle anlægsaktiver</b>		
	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>	<b>Grunde og bygninger</b>
Kostpris primo	100.000	5.752.410
Tilgang	<u>0</u>	<u>1.357.150</u>
<b>Kostpris ultimo</b>	<b><u>100.000</u></b>	<b><u>7.109.560</u></b>
Af- og nedskrivninger primo	33.333	6.843
Årets afskrivninger	33.333	6.843
Årets nedskrivninger	<u>0</u>	<u>905.655</u>
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b><u>66.666</u></b>	<b><u>919.341</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>33.334</u></b>	<b><u>6.190.219</u></b>
<b>2. Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Anskaffelsessum primo	<u>1.424.539</u>	<u>1.424.539</u>
<b>Kostpris ultimo</b>	<b><u>1.424.539</u></b>	<b><u>1.424.539</u></b>
Opskrivning primo	2.622.207	2.745.861
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	213.443	276.346
Udbytte	-100.000	-400.000
Kapitalregulering, tilknyttet virksomhed	<u>1.000</u>	<u>0</u>
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b><u>2.736.650</u></b>	<b><u>2.622.207</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>4.161.189</u></b>	<b><u>4.046.746</u></b>
<b>Associerede virksomheder:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Kr. Rosgaard & Søn ApS	Viborg Kommune	33 %
Rosgaard A/S	Viborg Kommune	40 %
<b>3. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital primo	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
	<b><u>125.000</u></b>	<b><u>125.000</u></b>

## Noter

---

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>		
<b>4. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>				
Reserve for opskrivninger primo	2.622.207	2.745.861		
Resultatandel	113.443	-123.654		
Kapitalregulering, tilknyttet virksomhed	<u>1.000</u>	<u>0</u>		
	<b><u>2.736.650</u></b>	<b><u>2.622.207</u></b>		
<b>5. Overført resultat</b>				
Overført resultat primo	801.932	652.911		
Årets overførte overskud	<u>-973.512</u>	<u>149.021</u>		
	<b><u>-171.580</u></b>	<b><u>801.932</u></b>		
<b>6. Gældsforpligtelser</b>				
	<b><u>Afdrag</u></b>	<b><u>Restgæld</u></b>	<b><u>Gæld i alt</u></b>	<b><u>Gæld i alt</u></b>
	<b><u>første år</u></b>	<b><u>efter 5 år</u></b>	<b><u>31/12 2015</u></b>	<b><u>31/12 2014</u></b>
Gæld til realkreditinstitutter	<u>42.000</u>	<u>3.731.000</u>	<u>3.950.578</u>	<u>3.992.192</u>
	<b><u>42.000</u></b>	<b><u>3.731.000</u></b>	<b><u>3.950.578</u></b>	<b><u>3.992.192</u></b>

### 7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 3.951 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 6.190 tkr.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 3.500 tkr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevne giver pant i ovenstående grunde og bygninger.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution vedrørende Ravnstrup Eksportstald A/S' gæld til kreditinstitutter, som pr. 31. december 2015 udgjorde 3.558 tkr.