

## **Nikolaj Rosenthal ApS**

c/o Nikolaj Rosenthal  
Marstalsgade 27, 4.th.  
2100 København Ø

CVR-nr. 34 22 30 25

### **Årsrapport for 2017**

(6. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling  
den 21. juni 2018

---

Nikolaj Murholt Rosenthal  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
1. januar - 31. december 2017	
Balance pr. 31. december 2017	9
Noter til årsrapporten	11

## **Ledelsespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Nikolaj Rosenthal 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 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 21. juni 2018

### **Direktion**

Nikolaj Murholdt Rosenthal

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

### Til kapitalejeren i Nikolaj Rosenthal ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Nikolaj Rosenthal ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere virksomheden med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorer's Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er virksomhedens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, virksomheden har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hellerup, den 21. juni 2018

CVR-nr. 33 25 68 76

 Crowe Horwath.

Søren Jonassen  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne18488

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Nikolaj Rosenthal ApS  
c/o Nikolaj Rosenthal  
Marstalsgade 27, 4.th.  
2100 København Ø

CVR-nr.: 34 22 30 25

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2017

Hjemsted: København

### Direktion

Nikolaj Murholdt Rosenthal

### Revisor

Crowe Horwath  
Statsautoriseret Revisionsinteressentskab  
Rygårds Allé 104  
2900 Hellerup

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er at erhverve og eje kapitalandele.

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

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et underskud på kr. 36.704, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en negativ egenkapital på kr. 541.267.

### ***Finansiering***

Ledelsen forventer, at driften for regnskabsåret 2018 vil generere et likviditetsoverskud, således at virksomheden har et fornuftigt kapitalberedskab og kan reetablere egenkapitalen ved egen indtjening eller ved indskud fra kapitalejer.

### **Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten for Nikolaj Rosenthal ApS for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste 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.

## **Resultatopgørelsen**

### **Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder**

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### **Skat af årets resultat**

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Virksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Årets skat, som 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 i egenkapitalen.

## **Balancen**

### **Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder**

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens 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.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Nikolaj Rosenthal ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

### **Egenkapital**

#### **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**

Nikolaj Rosenthal ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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.



## **Anvendt regnskabspraksis**

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**Resultatopgørelse**  
**1. januar - 31. december 2017**

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> t.kr.
<b>Bruttotab</b>		<b>-8.144</b>	<b>-9</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		21.440	-32
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-50.000	-29
Finansielle omkostninger		<u>0</u>	<u>-15</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>-36.704</b>	<b>-85</b>
Skat af årets resultat	1	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u><u>-36.704</u></u></b>	<b><u><u>-85</u></u></b>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>-36.704</u>	<u>-85</u>
		<b><u><u>-36.704</u></u></b>	<b><u><u>-85</u></u></b>

## Balance pr. 31. december 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> t.kr.
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	39.370	18
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	<u>0</u>	<u>50</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<u><b>39.370</b></u>	<u><b>68</b></u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>39.370</b></u>	<u><b>68</b></u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		<u>100.000</u>	<u>0</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<u><b>100.000</b></u>	<u><b>0</b></u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u><b>185</b></u>	<u><b>100</b></u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u><b>100.185</b></u>	<u><b>100</b></u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u><u><b>139.555</b></u></u>	<u><u><b>168</b></u></u>

## Balance pr. 31. december 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> t.kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		80.000	80
Overført resultat		-621.267	-584
<b>Egenkapital</b>	5	<u>-541.267</u>	<u>-504</u>
Anden gæld		564.729	565
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<u>564.729</u>	<u>565</u>
Anden gæld		116.093	107
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<u>116.093</u>	<u>107</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<u>680.822</u>	<u>672</u>
<b>Passiver i alt</b>		<u>139.555</u>	<u>168</u>
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	6		
Eventualposter m.v.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

## Noter

	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> t.kr.
<b>1 Skatter</b>		
<b>2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2017	<u>50.000</u>	<u>50</u>
Kostpris 31. december 2017	<u>50.000</u>	<u>50</u>
Værdireguleringer 1. januar 2017	-32.070	0
Årets resultat	<u>21.440</u>	<u>-32</u>
Værdireguleringer 31. december 2017	<u>-10.630</u>	<u>-32</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017</b>	<b><u><u>39.370</u></u></b>	<b><u><u>18</u></u></b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>
NR Group ApS	København	100%

## Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	kr.	t.kr.
<b>3 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2017	79.167	30
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>50</u>
Kostpris 31. december 2017	<u>79.167</u>	<u>80</u>
Værdireguleringer 1. januar 2017	-29.167	0
Årets resultat	<u>-50.000</u>	<u>-30</u>
Værdireguleringer 31. december 2017	<u>-79.167</u>	<u>-30</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>50</u></b>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>
The Urban Garage ApS	Gentofte	33%
Care For Waste ApS	Gentofte	25%
Savvy ApS	København	50%

## 4 Finansielle anlægsaktiver

	<u>Andre værdipa- pirer og kapital- andele</u>
Kostpris 1. januar 2017	<u>443.584</u>
Kostpris 31. december 2017	<u>443.584</u>
Nedskrivninger 1. januar 2017	<u>443.584</u>
Nedskrivninger 31. december 2017	<u>443.584</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017</b>	<b><u>0</u></b>

## Noter

### 5 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	80.000	-584.563	-504.563
Årets resultat	0	-36.704	-36.704
<b>Egenkapital 31. december 2017</b>	<b>80.000</b>	<b>-621.267</b>	<b>-541.267</b>

### 6 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Ledelsen forventer, at driften for regnskabsåret 2018 vil generere et likviditetsoverskud, således at virksomheden har et fornuftigt kapitalberedskab og kan reetablere egenkapitalen ved egen indtjening eller ved indskud fra kapitalejer.

### 7 Eventualposter m.v.

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat.

### 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.