



Tlf.: 39 15 52 00
koebenhavn@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Havneholmen 29
DK-1561 København V
CVR-nr. 20 22 26 70

ROSENER HOLDING APS
HUMLEBÆKGADE 30, 2. TV., 2200 KØBENHAVN N
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 6. marts 2018

Mikkel Rosener

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger.....	5
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	7
Balance.....	8-9
Noter.....	10-11
Anvendt regnskabspraksis.....	12-13

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Rosener Holding ApS Humblebækgade 30, 2. tv. 2200 København N
	CVR-nr.: 35 04 91 42 Stiftet: 20. februar 2013 Hjemsted: København Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Mikkel Rosener
Revisor	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 1561 København V
Pengeinstitut	Danske Bank Holmens Kanal 2-12 1092 København K

LEDELSESPÅTEGNING

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

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

Direktionen anser fortsat betingelserne for at undlade revision for opfyldte.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 6. marts 2018

Direktion:

Mikkel Rosener

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF FINANSIELLE OPLYSNINGER

Til kapitalejeren i Rosener Holding ApS

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

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med den internationale standard, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere ledelsen med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors 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 ledelsens 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, ledelsen 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.

København, den 6. marts 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jesper Buch
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34089

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandele i datter- og associerede virksomheder.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2017 kr.	2016 tkr.
RES. AF KAPITALANDELE I DATTER- OG ASS. VIRK.....	1	512.311	286
Eksterne omkostninger.....		-20.453	-8
DRIFTSRESULTAT.....		491.858	278
Andre finansielle indtægter.....	2	6.059	4
Andre finansielle omkostninger.....	3	-90.866	0
RESULTAT FØR SKAT.....		407.051	282
Skat af årets resultat.....		0	0
ÅRETS RESULTAT.....		407.051	282
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		52.900	0
Ekstraordinært udbytte.....		68.759	0
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		512.311	267
Overført resultat.....		-226.919	15
I ALT.....		407.051	282

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 tkr.
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		679.923	270
Finansielle anlægsaktiver	4	679.923	270
ANLÆGSAKTIVER		679.923	270
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		207.415	0
Tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse.....	5	0	66
Tilgodehavender		207.415	66
Likvide beholdninger		3.334	47
OMSÆTNINGSAKTIVER		210.749	113
AKTIVER		890.672	383

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2017 kr.	2016 tkr.
Selskabskapital.....		50.000	50
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		526.523	267
Overført overskud.....		85.555	60
Forslag til udbytte.....		52.900	0
EGENKAPITAL.....	6	714.978	377
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		6.500	6
Anden gæld.....		169.194	0
Kortfristede gældsforpligtelser.....		175.694	6
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		175.694	6
PASSIVER.....		890.672	383
Eventualposter mv.	7		

NOTER

	2017 kr.	2016 tkr.	Note
Res. af kapitalandele i datter- og ass. virk.			1
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder.....	-100	0	
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder.....	512.411	286	
	512.311	286	
 Andre finansielle indtægter			 2
Renter, tilknyttede virksomheder.....	6.059	0	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	0	4	
	6.059	4	
 Andre finansielle omkostninger			 3
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	90.866	0	
	90.866	0	
 Finansielle anlægsaktiver			 4
	Kapitalandele i datter- virksomheder	Kapitalandele i associerede- virksomheder	
Kostpris 1. januar 2017.....	0	83.300	
Tilgang.....	100	150.000	
Afgang.....	0	-80.000	
Kostpris 31. december 2017.....	100	153.300	
 Opskrivninger 1. januar 2017.....	0	187.212	
Udloddet resultat	0	-253.000	
Årets resultat	-100	490.240	
Andre reguleringer.....	0	102.171	
Opskrivninger 31. december 2017.....	-100	526.623	
 Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....	0	679.923	
 Goodwill			
Rosener Holding ApS har erhvervet yderligere kapitalandele i Firstborn ApS i årets løb. Kostprisen for kapitalandelen udgør 150 tkr. Badwill af årets køb udgør 22 tkr.			

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

4

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Room for More IVS, København.....	-89.791	-89.891	100 %

Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Firstborn ApS, København.....	1.359.846	1.307.306	50 %

Tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse

5

Ulovligt anpartshaverlån hos selskabets direktion på kr. 66.383 er udlignet ved udbytteudlodning den 16. maj 2017.

Egenkapital

6

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis- metode	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2017.....	50.000	267.212	59.474	0	376.686
Forslag til årets resultatdisponering.....		512.311	-226.919	121.659	407.051
Udbetalt ekstraordinært udbytte.....				-68.759	-68.759
Udbytte fra dattervirksomheder.....		-253.000	253.000		
Egenkapital 31. december 2017.....	50.000	526.523	85.555	52.900	714.978

Eventualposter mv.

7

Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring overfor dets datterselskab, Room for More IVS. Selskabet træder tilbage for tilgodehavende hos datterselskabet frem til kapitalen er genetableret.

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Rosener Holding ApS for 2017 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets aktivitet som et holdingselskab.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

I ejerselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er gjort anvendelse af en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Datter- og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække datter- og associerede virksomheders underbalance.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Skyldig skat 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 samt for betalte acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.