



**optimal**  
revision  
rådgivning<sup>+</sup>

- en del af Dan Revision

## Roager Olsen ApS

Københavnsvej 81

4000 Roskilde

CVR-nr. 35376887

## Årsrapport for 2017

5. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 16-03-2018

Claus Roager Olsen  
Dirigent

Optimal Revision og Rådgivning  
Dorphs Allé10  
2630 Taastrup

CVR nr. 19 23 33 83  
Offentligt godkendt revisionsfirma

Telefon 43 99 01 01  
Direkte 43 30 01 50  
Fax 43 99 05 51

mail@optimal-revision.dk  
optimal-revision.dk

MEDLEM AF  
DANSKE REVISORER

**FSR\***

## Indholdsfortegnelse

Ledespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet	4
Virksomhedsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

**Roager Olsen ApS**

## **Ledelsespåtegning**

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01-01-2017 - 31-12-2017 for Roager Olsen ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31-12-2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01-01-2017 - 31-12-2017.

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

Betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet anses som opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 16-03-2018

**Direktion**



Claus Roager Olsen  
Adm. direktør

Roager Olsen ApS

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

### Til den daglige ledelse i Roager Olsen ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Roager Olsen ApS for regnskabsåret 01-01-2017 - 31-12-2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De 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 Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Etske 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 opstilling af årsregnskabet, er Deres 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, De 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.

Taastrup, den 16-03-2018

#### Optimal Revision

CVR-nr. 19233383



Kim Hald Schütt

Registreret revisor

mne17145

Roager Olsen ApS

## Virksomhedsoplysninger

<b>Virksomheden</b>	Roager Olsen ApS Københavnsvej 81 4000 Roskilde
CVR-nr.	35376887
Stiftelsesdato	01-06-2013
Hjemsted	Roskilde
Regnskabsår	01-01-2017 - 31-12-2017
<b>Direktion</b>	Claus Roager Olsen , Adm. direktør
<b>Tilknyttede virksomheder</b>	Enneagramstedet ApS Københavnsvej 81 4000 Roskilde CVR-nr. 35512896
<b>Revisor</b>	Optimal Revision Dorphs Allé 10 2630 Taastrup CVR-nr.: 19233383
<b>Pengeinstitut</b>	Sydbank A/S

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i at drive virksomhed med ledelsesrådgivning, afholdelse af kurser mv. samt beslægtede formål.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 01-01-2017 - 31-12-2017 udviser et resultat på kr. 25.952, og selskabets balance pr. 31-12-2017 udviser en balancesum på kr. 2.886.614, og en egenkapital på kr. 2.405.834.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Det er besluttet, at alt aktivitet fra og med den 1. januar 2018 flyttes til datterselskabet Enneagramstedet ApS. Selskabet vil herefter kun fungere som et holdingselskab.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten for Roager Olsen ApS for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

### Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

## Generelt

### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførslers 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 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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste og -tab

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.



## Anvendt regnskabspraksis

### Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

Indtægter ved levering af serviceydelser indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelsen.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til produktion, distribution, salg, administration, lokaler og operationelle leasingomkostninger.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og gager, pensioner samt omkostninger til social sikring.

Andre personaleomkostninger indregnes under andre eksterne omkostninger.

### Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Goodwill	5 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0%

### Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Indtægter fra kapitalandele omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter skat samt eventuel regulering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

### Finansielle indtægter og omkostninger

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

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske datterselskaber.

Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst. Virksomheder med skattemæssige underskud modtager sambeskatningsbidrag fra virksomheder, som har kunnet anvende det aktuelle underskud (fuld fordeling).



## Anvendt regnskabspraksis

### Balancen

#### Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

#### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostprisen med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

#### Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital med tillæg af eventuel koncerngoodwill, fradrag for koncerninterne avancer og negativ goodwill. Virksomheder med negativ egenkapital måles til 0, idet den til den negative værdi svarende forholdsmæssige andel modregnes i eventuelle tilgodehavender. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, såfremt der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Det svarer i al væsentlighed til nominal værdi, reduceret med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

#### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

#### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

#### Egenkapital

Egenkapitalen omfatter virksomhedskapitalen og en række øvrige egenkapitalposter, der kan være lovbestemte eller fastsat i vedtægterne.

#### Udbytte

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

#### Hensatte forpligtelser

##### Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres som skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet eller afvikling af forpligtelsen.

## Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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.

### Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende år måles lånene til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til restgælden, beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånetidspunktet, reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

### Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatte.

### Anden gæld

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

### Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

## Resultatopgørelse

	Note	2017 kr.	2016 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>1.454.095</b>	<b>2.207.823</b>
Personaleomkostninger	1	-1.432.258	-1.333.365
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2	-212.548	-211.076
<b>Driftsresultat</b>		<b>-190.711</b>	<b>663.381</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		172.336	144.771
Andre finansielle indtægter		4.173	2.867
Finansielle omkostninger		-440	-464
<b>Resultat før skat</b>		<b>-14.642</b>	<b>810.555</b>
Skat af årets resultat	3	40.595	-149.012
<b>Årets resultat</b>		<b>25.953</b>	<b>661.543</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		52.900	51.700
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		172.336	144.771
Overført resultat		-199.283	465.072
<b>Resultatdisponering</b>		<b>25.953</b>	<b>661.543</b>

## Balance 31. december 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
<b>Aktiver</b>			
Goodwill	4	57.143	257.143
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>		<b>57.143</b>	<b>257.143</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	96.193	91.077
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>96.193</b>	<b>91.077</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6, 7	778.875	606.539
Deposita		13.800	13.800
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>792.675</b>	<b>620.339</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>946.011</b>	<b>968.559</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		514.982	596.328
Andre tilgodehavender		323.653	94.062
Periodeafgrænsningsposter		48.643	10.870
<b>Tilgodehavender</b>		<b>887.278</b>	<b>701.260</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>1.053.325</b>	<b>1.337.448</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>1.940.603</b>	<b>2.038.708</b>
<b>Aktiver</b>		<b>2.886.614</b>	<b>3.007.267</b>

## Balance 31. december 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital	8	80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	9	698.875	526.539
Overført resultat	10	1.574.059	1.773.342
Udbytte for regnskabsåret		52.900	51.700
<b>Egenkapital</b>		<b>2.405.834</b>	<b>2.431.581</b>
Hensættelser til udskudt skat		10.328	55.153
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>10.328</b>	<b>55.153</b>
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		464.277	514.532
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		6.175	6.001
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>470.452</b>	<b>520.533</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>470.452</b>	<b>520.533</b>
<b>Passiver</b>		<b>2.886.614</b>	<b>3.007.267</b>
Eventualforpligtelser	11		
Nærtstående parter	12		

## Noter

	2017	2016
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	1.227.464	1.129.678
Pensioner	192.000	192.000
Andre omkostninger til social sikring	12.795	11.688
<b>Personaleomkostninger i alt</b>	<b>1.432.259</b>	<b>1.333.366</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede	2	2
<b>2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivning, driftsmidler og inventar	12.548	11.076
Afskrivning, goodwill	200.000	200.000
<b>Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>212.548</b>	<b>211.076</b>
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
Selskabsskat, aktuel	4.201	194.739
Regulering skat tidl. år	29	-575
Reg. af udskudt skat	-44.825	-45.152
<b>Skat af årets resultat i alt</b>	<b>-40.595</b>	<b>149.012</b>
<b>4. Goodwill</b>		
Kostpris primo	1.000.000	1.000.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>1.000.000</b>	<b>1.000.000</b>
Af- og nedskrivninger primo	-742.857	-542.857
Årets afskrivninger	-200.000	-200.000
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>-942.857</b>	<b>-742.857</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>57.143</b>	<b>257.143</b>
<b>5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris primo	135.381	55.381
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	17.664	80.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>153.045</b>	<b>135.381</b>
Af- og nedskrivninger primo	-44.304	-33.228
Årets afskrivninger	-12.548	-11.076
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>-56.852</b>	<b>-44.304</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>96.193</b>	<b>91.077</b>



**Noter**

	2017	2016
<b>6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris primo	80.000	80.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>80.000</b>	<b>80.000</b>
Opskrivninger primo	526.539	381.768
Årets resultat	172.336	144.771
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>698.875</b>	<b>526.539</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>778.875</b>	<b>606.539</b>

**7. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder***Tilknyttede virksomheder*

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Enneagramstedet ApS	Roskilde	100,00	778.875	172.336
			<b>778.875</b>	<b>172.336</b>

Roager Olsen ApS er sambeskattet med ovenstående datterselskab.

**8. Virksomhedskapital**

Saldo primo	80.000	80.000
<b>Saldo ultimo</b>	<b>80.000</b>	<b>80.000</b>

Selskabskapitalen har været uændret siden virksomhedens opstart i 2013.

**9. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode**

Saldo primo	526.539	0
Korrektion primo	0	381.768
Årets tilgang	172.336	144.771
<b>Saldo ultimo</b>	<b>698.875</b>	<b>526.539</b>

**10. Overført resultat**

Saldo primo	1.773.342	1.690.038
Korrektion primo	0	-381.768
Årets tilgang	-199.283	465.072
<b>Saldo ultimo</b>	<b>1.574.059</b>	<b>1.773.342</b>

**11. Eventualforpligtelser**

Selskabet har indgået leasingaftaler med en restløbetid på 9 måneder med en samlet forpligtelse på t.kr. 38.

**12. Nærtstående parter**

Nærtstående parter omfatter direktør og anpartshaver, Claus Roager Olsen.

Der har ikke været samhandel med nærtstående parter udover udbetalt løn og udbytte.