



B a a g ø e | S c h o u
statsautoriseret revisionsaktieselskab

K.Rosager Holding ApS
c/o Baagøe Schou, Fiolstræde 44, 3. th, 1171 København K

CVR-nr. 36 07 43 10

Årsrapport

2016/17

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 18. december 2017.

Kristina Rosager
Dirigent



Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|---|--------------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| | |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| | |
| Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 7 |
| Resultatopgørelse | 10 |
| Balance | 11 |
| Noter | 13 |



Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2016/17 for K.Rosager 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. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 18. december 2017

Direktion

Kristina Rosager



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i K.Rosager Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for K.Rosager Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Selskabets ledelse er opmærksom på, at selskabet har tabt mere end 50% af selskabskapitalen. På den baggrund har selskabets ledelse iværksat en plan for at retablere selskabskapitalen ved fremtidig driftsoverskud fra dattervirksomhed. På denne baggrund aflægges årsrapporten under forudsætning af fortsat drift.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 18. december 2017

Baagø | Schou

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 21 14 81 48

Torben B. Petersen
statsautoriseret revisor



Selskabsoplysninger

| | |
|------------------------------|---|
| Selskabet | K.Rosager Holding ApS c/o Baagøe Schou Fiolstræde 44, 3. th 1171 København K |
| | CVR-nr.: 36 07 43 10 Hjemsted: København Regnskabsår: 1. juli - 30. juni |
| Direktion | Kristina Rosager |
| Revision | Baagøe Schou statsautoriseret revisionsaktieselskab Fiolstræde 44, 3. th. 1171 København K |
| Associeret virksomhed | Rosager ApS, Vejen |



Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktivitet er at besidde kapitalandele i andre selskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør -753.168 kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabets ledelse er opmærksom på, at selskabet har tab over 50 % af selskabskapitalen. På den baggrund har selskabets ledelse iværksat en plan for at retablere selskabskapitalen ved fremtidige driftsoverskud fra dattervirksomhed.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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



Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for K.Rosager Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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.

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 finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.



Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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.

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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

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.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, virksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

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.



Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skatteilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle 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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.



Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

| <u>Note</u> | 2016/17 kr. | 2015/16 t.kr. |
|--|-----------------|------------------|
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | -760.176 | -1.258 |
| Andre eksterne omkostninger | -6.333 | -7 |
| Driftsresultat | -766.509 | -1.265 |
| Andre finansielle indtægter | 15.190 | 5 |
| Øvrige finansielle omkostninger | -111 | 0 |
| Resultat før skat | -751.430 | -1.260 |
| 2 Skat af årets resultat | -1.738 | 0 |
| Årets resultat | -753.168 | -1.260 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | -760.176 | -1.259 |
| Overføres til overført resultat | 7.008 | 0 |
| Disponeret fra overført resultat | 0 | -1 |
| Disponeret i alt | -753.168 | -1.260 |



Balance 30. juni

| Aktiver | | 2017 | 2016 |
|--------------------------|--|------------------|-------------------|
| <u>Note</u> | | <u>kr.</u> | <u>t.kr.</u> |
| Anlægsaktiver | | | |
| 3 | Kapitalandele i associerede virksomheder | 0 | 559 |
| 4 | Tilgodehavender hos associerede virksomheder | 0 | 192 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>0</u> | <u>751</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>0</u> | <u>751</u> |
| Omsætningsaktiver | | | |
| | Likvide beholdninger | <u>33</u> | <u>1</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>33</u> | <u>1</u> |
| | Aktiver i alt | <u>33</u> | <u>752</u> |



Balance 30. juni

| | 2017 | 2016 |
|--|---------------|------------|
| Note | kr. | t.kr. |
| Passiver | | |
| Egenkapital | | |
| Virksomhedskapital | 50.000 | 50 |
| 6 Overført resultat | -58.673 | 694 |
| Egenkapital i alt | -8.673 | 744 |
| Gældsforpligtelser | | |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 5.000 | 5 |
| Selskabsskat | 1.738 | 2 |
| Anden gæld | 1.968 | 1 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 8.706 | 8 |
| Gældsforpligtelser i alt | 8.706 | 8 |
| Passiver i alt | 33 | 752 |
| | | |
| 1 Usikkerhed om going concern | | |
| 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| 8 Eventualposter | | |



Noter

1. Usikkerhed om going concern

Selskabets ledelse er opmærksom på, at selskabet har tab over 50 % af selskabskapitalen. På den baggrund har selskabets ledelse iværksat en plan for at retablere selskabskapitalen ved fremtidige driftsoverskud fra dattervirksomhed.

| | 2016/17 kr. | 2015/16 t.kr. |
|--|-------------------|------------------|
| 2. Skat af årets resultat | | |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst | 1.738 | 0 |
| Årets regulering af udskudt skat | 0 | 0 |
| | 1.738 | 0 |
| 3. Kapitalandele i associerede virksomheder | | |
| Kostpris 1. juli 2016 | 2.274.195 | 2.274 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 0 |
| Afgang i årets løb | 0 | 0 |
| Kostpris 30. juni 2017 | 2.274.195 | 2.274 |
| Nedskrivninger 1. juli 2016 | -1.715.669 | -457 |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | -760.176 | -1.258 |
| Opskrivninger 30. juni 2017 | -2.475.845 | -1.715 |
| Modregnet i tilgodehavender | 201.650 | 0 |
| Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser | 201.650 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017 | 0 | 559 |



Noter

| | 30/6 2017 kr. | 30/6 2016 t.kr. |
|--|------------------|--------------------|
| 4. Tilgodehavender hos associerede virksomheder | | |
| Kostpris 1. juli 2016 | 201.650 | 192 |
| Kostpris 30. juni 2017 | 201.650 | 192 |
| Nedskrivninger 1. juli 2016 | 0 | 0 |
| Årets nedskrivninger | -201.650 | 0 |
| Nedskrivninger 30. juni 2017 | -201.650 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017 | 0 | 192 |
| 5. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | |
| Overført primo | 1.715.669 | -457 |
| Resultatandel | -760.176 | -1.259 |
| Overført ultimo | -955.493 | 1.716 |
| | 0 | 0 |
| 6. Overført resultat | | |
| Overført resultat 1. juli 2016 | 694.495 | 1.954 |
| Overført primo | -1.715.669 | 457 |
| Årets overførte overskud eller underskud | 7.008 | -1 |
| Overført ultimo | 955.493 | -1.716 |
| | -58.673 | 694 |
| 7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |

Selskabet har kautioneret for den associerede virksomheds mellemværende med pengeinstitut. Den associerede virksomheds mellemværende med pengeinstitut udgør pr. 30. juni 2017 i alt 2.795 t.kr.

Selskabet har afgivet tilbagetrædserklæring, 975 t.kr vedrørende sit tilgodehavende i Rosager ApS over for pengeinstitut. Tilgodehavendet udgør 202 t.kr.



Noter

8. Eventualposter

Der påhviler ikke selskabet eventualposter.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Kristina Rosager (CPR valideret)

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-627921109029

IP: 2.110.4.61

2017-12-19 16:30:38Z

NEM ID 

Torben B. Petersen (CVR valideret)

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:21148148-RID:1295939049169

IP: 217.74.213.4

2017-12-19 21:08:01Z

NEM ID 

Kristina Rosager (CPR valideret)

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-627921109029

IP: 2.110.4.61

2017-12-19 21:11:31Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 0KFSS-KEGQM-HXUS-1135L-0U8VV-USZBI

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>