



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

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

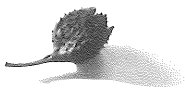
CVR-nr. 36 07 43 29

**Årsrapport**

**2015/16**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 5. december 2016.

**Ole Strand Thomsen**  
Dirigent



## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	4
<b>Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11



## Ledelsespåtegning

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for M.Rosager Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

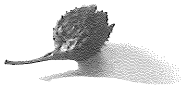
Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 5. december 2016

### Direktion

Ole Strand Thomsen  
Direktør



## Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

---

### Til kapitalejeren i M.Rosager Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for M.Rosager Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, 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 påtegning på årsregnskabet

---

### **Konklusion**

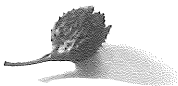
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 5. december 2016

### **Baagøe | Schou**

statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 21 14 81 48

Torben B. Petersen  
statsautoriseret revisor



## Selskabsoplysninger

---

**Selskabet**

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

CVR-nr.: 36 07 43 29  
Hjemsted: København  
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

**Direktion**

Ole Strand Thomsen, Direktør

**Revision**

Baagøe | Schou  
statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Fiolstræde 44, 3. th.  
1171 København K

**Associeret virksomhed**

Rosager ApS, Vejen



## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for M.Rosager Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Sammenligningstallene omfatter perioden 1. januar - 30. juni 2015.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

1. juli 2015 fusionerede selskabet med den tilknyttede virksomhed Jazz'n Juice ApS. Fusionen er sket ved anvendelse af sammenlægningsmetoden. Ved sammenlægningsmetoden foretages der ikke omvurdering af de overtagne aktiver og forpligtelser til dagsværdi, ligesom der ikke opgøres goodwill i forbindelse med sammenlægningen.

### 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.



## Anvendt regnskabspraksis

---

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

### Resultatopgørelsen

#### Andre eksterne omkostninger

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

#### 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.

#### 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 på 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.

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





## Anvendt regnskabspraksis

---

### **Tilgodehavender**

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

### **Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skattetilgodehavender 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. Skattetilgodehavender 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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

### **Gældsforpligtelser**

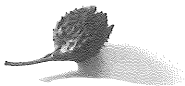
Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.



## Resultatopgørelse

---

<u>Note</u>	<u>1/7 2015 - 30/6 2016</u>	<u>1/1 2015 - 30/6 2015</u>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-1.258.263	-317
Andre eksterne omkostninger	-7.467	-6
<b>Driftsresultat</b>	<b>-1.265.730</b>	<b>-323</b>
Andre finansielle indtægter	71.243	13
Øvrige finansielle omkostninger	-1.730	0
<b>Resultat før skat</b>	<b>-1.196.217</b>	<b>-310</b>
2 Skat af årets resultat	-14.014	-2
<b>Årets resultat</b>	<b>-1.210.231</b>	<b>-312</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-1.258.263	0
Overføres til overført resultat	48.032	0
Disponeret fra overført resultat	0	-312
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-1.210.231</b>	<b>-312</b>



## Balance 30. juni

---

Aktiver			
Note		2016	2015
<b>Anlægsaktiver</b>			
3	Kapitalandele i associerede virksomheder	558.526	1.817
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	191.899	197
	Finansielle anlægsaktiver i alt	750.425	2.014
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>750.425</b>	<b>2.014</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Andre værdipapirer og kapitalandele	734.407	0
	Værdipapirer i alt	734.407	0
	Likvide beholdninger	35.328	2
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>769.735</b>	<b>2</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>1.520.160</b>	<b>2.016</b>

## Balance 30. juni

---

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Passiver</b>		
<b>Egenkapital</b>		
4 Virksomhedskapital	62.645	50
4 Overført resultat	1.396.187	1.954
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>1.458.832</b>	<b>2.004</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.750	5
Selskabsskat	5.053	7
Anden gæld	50.525	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	61.328	12
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>61.328</b>	<b>12</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>1.520.160</b>	<b>2.016</b>

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

6 Eventualposter



## Noter

---

### 1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

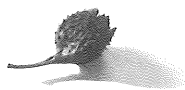
Virksomhedens væsentligste aktivitet er at besidde kapitalandele i andre selskaber samt formuepleje.

	<u>1/7 2015 - 30/6 2016</u>	<u>1/1 2015 - 30/6 2015</u>
<b>2. Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	<u>14.014</u>	<u>2</u>
	<b>14.014</b>	<b>2</b>

	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
<b>3. Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. juli 2015	2.274.195	1.474
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>800</u>
<b>Kostpris 30. juni 2016</b>	<b>2.274.195</b>	<b>2.274</b>
Nedskrivninger 1. juli 2015	-457.406	-140
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	<u>-1.258.263</u>	<u>-317</u>
<b>Nedskrivninger 30. juni 2016</b>	<b>-1.715.669</b>	<b>-457</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>	<b>558.526</b>	<b>1.817</b>

#### Associerede virksomheder:

	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Rosager ApS	Vejen	50 %



#### 4. Egenkapital

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Overkurs ved emission</u>	<u>Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode</u>	<u>Overført resultat</u>
Egenkapital 1. juli 2015	50.000	0	0	1.954.029
Tilgang i.f.m. fusion	12.645	652.389	0	0
Overført til frie reserver	0	-652.389	0	652.389
Overført primo	0	0	-457.406	457.406
Resultatandel	0	0	-1.258.263	48.032
Overført ultimo	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.715.669</u>	<u>-1.715.669</u>
<b>Egenkapital 30. juni 2016</b>	<b><u>62.645</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>1.396.187</u></b>

#### 5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har kautioneret for den associerede virksomheds mellemværende med pengeinstitut. Den associerede virksomheds mellemværende med pengeinstitut udgør pr. 30. juni 2016 i alt 3.723 tkr.

Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring, 975 tkr. vedrørende sit tilgodehavende i Rosager ApS over for pengeinstitut. Tilgodehavendet udgør 191 tkr.

#### 6. Eventualposter

Der påhviler ikke selskabet eventualposter.