



B a a g ø e | S c h o u

statsautoriseret revisionsaktieselskab

André Rogaczewski Holding II ApS
c/o André R Stelsig Rogaczewski, Galionsvej 50, 1437 København K

CVR-nr. 39 62 24 08

Årsrapport

2021

This document has esignatur Agreement-ID: a1ff34TSuPk247930883

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. juni 2022.

André Rafal Rogaczewski
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2021	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	18



Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2021 for André Rogaczewski Holding II 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. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 28. juni 2022

Direktion

André Rafal Rogaczewski



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i André Rogaczewski Holding II ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for André Rogaczewski Holding II ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

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.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 28. juni 2022

Baagø | Schou

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 21 14 81 48

Søren Larsen

statsautoriseret revisor
mne10850



Selskabsoplysninger

Selskabet	André Rogaczewski Holding II ApS c/o André R Stelsig Rogaczewski Galionsvej 50 1437 København K
	CVR-nr.: 39 62 24 08 Hjemsted: København Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	André Rafal Rogaczewski
Revision	Baagøe Schou statsautoriseret revisionsaktieselskab Fiolstræde 44, 3. th. 1171 København K
Tilknyttede virksomheder	Rogaczewski Properties Proprietary Ltd., Stellenbosch, Sydafrika AR Creative ApS, København
Kapitalinteresser	Zelite Limited, UK Bluee Cell Therapeutics ApS, København PROffFeed ApS, Vejle



Hovedtal og nøgletal

	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Resultatopgørelse:			
Bruttotab	-4.224	-6.476	-3.846
Resultat af primær drift	-4.826	-6.476	-4.010
Finansielle poster, netto	179.797	21.892	147.026
Årets resultat	136.398	13.671	115.470
Balance:			
Balancesum	1.144.637	951.855	921.382
Investeringer i materielle anlægsaktiver	0	0	60
Egenkapital	1.033.018	902.620	897.949
Pengestrømme:			
Driftsaktivitet	-35.674	-11.723	-7.604
Investeringsaktivitet	-45.436	19.281	-12.278
Finansieringsaktivitet	-6.000	-9.000	-7.225
Pengestrømme i alt	-87.110	-1.442	-27.107
Medarbejdere:			
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	1	0	0
Nøgletal i %:			
Likviditetsgrad	957,8	1.836,7	3.858,3
Soliditetsgrad	90,2	94,8	97,5
Egenkapitalforrentning	14,1	1,5	13,7

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$



Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder samt anden formueforvaltning i øvrigt.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ingen usikkerhed ved indregning eller måling af selskabets værdipapirer, idet de er optaget til handel på det regulerede marked. Kapitalandele er indregnet til kostpris.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets ordinære resultat efter skat udgør 136.398 t.kr. mod 13.671 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Den forventede udvikling

Selskabets aktivitet er i høj grad påvirket af udviklingen på det finansielle marked. Selskabet har risikospredning på sine investeringer i andre værdipapirer og kapitalandele, således at disse både er i aktier og alternative investeringer mv. Selskabets værdipapirer er spredt over flere markeder.

Redegørelse for samfundsansvar i henhold til årsregnskabslovens § 99 a

Forretningsmodel og engagement

Selskabet har ingen selvstændige aktiviteter, men alene investeringer i børsnoterede værdipapirer samt andre kapitalandele, og har derfor ikke fastlagt politik/retningslinjer på området.

Redegørelse for kønsmæssig sammensætning af ledelsen i henhold til årsregnskabslovens § 99 b

Ud over selskabets direktør er der kun 1 ansat i selskabet. Selskabet har ikke planer om yderligere ansættelser, hvorfor måltal og politikker for underrepræsenteret køn i selskabet ikke udarbejdes.

Redegørelse for selskabets politik for dataetik i henhold til årsregnskabslovens § 99 d

Som passivt investeringselskab med kun 1 ansat behandler virksomheden ikke data eller anvender algoritmer til dataanalyse eller tilsvarende, hvorfor der ikke er fastlagt politikker herfor.



Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Bruttotab	-4.224	-6.476
1 Personaleomkostninger	-602	0
Resultat før finansielle poster	-4.826	-6.476
Indtægter af kapitalinteresser	1.116	2.362
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehaven- der, der er anlægsaktiver	465	0
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	286	250
Andre finansielle indtægter	179.680	22.741
Nedskrivning af finansielle aktiver	-1.052	-1.373
Øvrige finansielle omkostninger	-698	-2.088
Resultat før skat	174.971	15.416
2 Skat af årets resultat	-38.573	-1.745
3 Årets resultat	136.398	13.671



Balance 31. december

<u>Note</u>	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Aktiver		
Anlægsaktiver		
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	22	22
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>22</u>	<u>22</u>
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.500	1.500
6 Kapitalinteresser	68.613	41.613
7 Andre værdipapirer og kapitalandele	4.287	4.267
8 Deposita	150	150
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>75.550</u>	<u>47.530</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>75.572</u>	<u>47.552</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	21.024	19.953
Tilgodehavende selskabsskat	0	511
Andre tilgodehavender	19.204	30.510
Tilgodehavender i alt	<u>40.228</u>	<u>50.974</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	1.023.112	825.719
Værdipapirer i alt	<u>1.023.112</u>	<u>825.719</u>
Likvide beholdninger	5.725	27.610
Omsætningsaktiver i alt	<u>1.069.065</u>	<u>904.303</u>
Aktiver i alt	<u>1.144.637</u>	<u>951.855</u>



Balance 31. december

<u>Note</u>	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Passiver		
Egenkapital		
Virksomhedskapital	50	50
Overført resultat	1.029.468	896.570
Foreslået udbytte for regnskabsåret	3.500	6.000
Egenkapital i alt	1.033.018	902.620
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	106.482	41.257
Leverandører af varer og tjenesteydelser	259	267
Selskabsskat	4.214	0
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	610	663
Anden gæld	54	7.048
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	111.619	49.235
Gældsforpligtelser i alt	111.619	49.235
Passiver i alt	1.144.637	951.855

9 Oplysninger om dagsværdi

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

11 Eventualposter

12 Nærtstående parter



Egenkapitalopgørelse

	Virksom- hedskapi- tal t.kr.	Overført resultat t.kr.	Foreslået udbytte for regn- skabsåret t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 1. januar 2020	50	888.899	9.000	897.949
Udloddet udbytte	0	0	-9.000	-9.000
Årets resultatdisponering	0	7.671	6.000	13.671
Egenkapital 1. januar 2021	50	896.570	6.000	902.620
Udloddet udbytte	0	0	-6.000	-6.000
Årets resultatdisponering	0	132.898	3.500	136.398
	50	1.029.468	3.500	1.033.018



Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Årets resultat	136.398	13.671
13 Reguleringer	-142.276	-21.520
14 Ændring i driftskapital	3.178	-9.176
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-2.700	-17.025
Renteindbetalinger og lignende	1.572	14.841
Renteudbetalinger og lignende	-698	-644
Pengestrøm fra ordinær drift	-1.826	-2.828
Betalt selskabsskat	-33.848	-8.895
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-35.674	-11.723
Køb af finansielle anlægsaktiver	-27.020	-29.273
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	445
Køb og salg af værdipapirer (omsætningsaktiver)	-17.416	49.559
Skattefrit tilskud til dattervirksomhed	-1.000	-1.450
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-45.436	19.281
Betalt udbytte	-6.000	-9.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-6.000	-9.000
Ændring i likvider	-87.110	-1.442
Likvider 1. januar 2021	-13.647	-12.205
Likvider 31. december 2021	-100.757	-13.647
Likvider		
Likvide beholdninger	5.725	27.610
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-106.482	-41.257
Likvider 31. december 2021	-100.757	-13.647



Noter

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	599	0
Andre omkostninger til social sikring	3	0
	602	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	1	0
2. Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	38.401	1.501
Årets regulering af udskudt skat	0	0
Andre skatter	172	244
	38.573	1.745
3. Forslag til resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret	3.500	6.000
Overføres til overført resultat	132.898	7.671
Disponeret i alt	136.398	13.671
	31/12 2021 t.kr.	31/12 2020 t.kr.
4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2021	22	22
Tilgang i årets løb	0	0
Afgang i årets løb	0	0
Kostpris 31. december 2021	22	22
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	22	22



Noter

	31/12 2021 t.kr.	31/12 2020 t.kr.
5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2021	1.500	50
Tilgang i årets løb	1.000	1.450
Afgang i årets løb	0	0
Kostpris 31. december 2021	2.500	1.500
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	2.500	1.500

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital t.kr.	Årets resultat t.kr.
Rogaczewski Properties Proprietary Ltd., Stellenbosch, Sydafrika	100 %	-4.817	-1.187
AR Creative ApS, København	100 %	575	-906
		-4.242	-2.093

	31/12 2021 t.kr.	31/12 2020 t.kr.
6. Kapitalinteresser		
Anskaffelsessum 1. januar 2021	41.613	16.952
Tilgang i årets løb	27.000	25.106
Afgang i årets løb	0	-445
Kostpris 31. december 2021	68.613	41.613
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	68.613	41.613

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital t.kr.	Årets resultat t.kr.
Zelite Limited, UK	50 %	9.889	2.067
Bluee Cell Therapeutics ApS, København	23,5 %	12.481	-14.241
PROffFeed ApS, Vejle	21,77 %	37.745	15.117
		60.115	2.943



Noter

	31/12 2021 t.kr.	31/12 2020 t.kr.
7. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. januar 2021	4.267	100
Tilgang i årets løb	20	4.167
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2021	<u>4.287</u>	<u>4.267</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	<u>4.287</u>	<u>4.267</u>
8. Deposita		
Kostpris 1. januar 2021	150	150
Tilgang i årets løb	0	0
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2021	<u>150</u>	<u>150</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	<u>150</u>	<u>150</u>
9. Oplysninger om dagsværdi		Børsnoterede aktier t.kr.
Dagsværdi 31. december 2021		<u>1.023.112</u>
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen		<u>130.581</u>
10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Der påhviler ikke selskabet pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.		



Noter

11. Eventualposter

Eventualaktiver

Den udskudte skat, der er et skatteaktiv på 78 t.kr., er ikke opført som tilgodehavende.

Eventualforpligtelser

	<u>t.kr.</u>
Lejeforpligtelser	<u>108</u>
Eventualforpligtelser i alt	<u>108</u>

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for tredjepart's kredit kr. 4 mio. pr. 31. december 2021.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

12. Nærtstående parter

Transaktioner

Selskabet har haft følgende transaktioner med nærtstående parter:

	<u>2021</u> t.kr.	<u>2020</u> t.kr.
Årets nedskrivning på tilgodehavende, dattervirksomhed	1.052	1.373
Akkumuleret nedskrivning på tilgodehavende, dattervirksomhed	4.794	3.742

13. Reguleringer

Indtægter af kapitalinteresser	-1.116	-2.362
Andre finansielle indtægter	-180.431	-22.991
Øvrige finansielle omkostninger	698	2.088
Skat af årets resultat	<u>38.573</u>	<u>1.745</u>
	<u>-142.276</u>	<u>-21.520</u>



Noter

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
14. Ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	10.234	-15.909
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-7.056	6.733
	3.178	-9.176



Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for André Rogaczewski Holding II ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.



Anvendt regnskabspraksis

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

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.

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

Udbytte fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.



Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0-20 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsmkostninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.



Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser indregnes og måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris.

Tilgodehavender

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

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.



Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

André Rogaczewski Holding II ApS hæfter som administrationselskab 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 og for betalte acontoskatter.

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

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 til nettorealiseringsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens 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.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

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



Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under ”Renteindtægter og udbytter, modtaget”.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt 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.

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

André Rafal Rogaczewski

Som Direktør

PID: 9208-2002-2-170447523227

Dato for underskrift: 29-06-2022

Underskrevet med NemID

NEM ID

Søren Larsen

Som Statsautoriseret revisor

RID: 1062152822371

Dato for underskrift: 29-06-2022

Underskrevet med NemID

NEM ID

André Rafal Rogaczewski

Som Dirigent

PID: 9208-2002-2-170447523227

Dato for underskrift: 30-06-2022

Underskrevet med NemID

NEM ID

This document has esignatur Agreement-ID: a1ff34TSuPk247930883

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.