



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

2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. juni 2021.

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 2020	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	17



Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2020 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 30. juni 2021

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 2020, 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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.

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 30. juni 2021

Baagøe | 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
Associerede virksomheder	Zelite Limited, UK Blue Cell Therapeutics ApS, København PROffFeed ApS, Vejle



Hovedtal og nøgletal

	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Resultatopgørelse:			
Bruttotab	-6.476	-3.846	-2.672
Resultat af primær drift	-6.476	-4.010	-2.704
Finansielle poster, netto	21.892	147.026	184.619
Årets resultat	13.671	115.470	181.110
Balance:			
Balancesum	951.855	921.382	789.854
Investeringer i materielle anlægsaktiver	0	60	0
Egenkapital	902.620	897.949	789.704
Pengestrømme:			
Driftsaktivitet	-11.723	-7.604	-4.112
Investeringsaktivitet	19.281	-12.278	18.685
Finansieringsaktivitet	-9.000	-7.225	-6.000
Pengestrømme i alt	-1.442	-27.107	8.573
Nøgletal i %:			
Likviditetsgrad	1.836,7	3.858,3	513.469,3
Soliditetsgrad	94,8	97,5	100,0
Egenkapitalforrentning	1,5	13,7	45,9

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 13.671 t.kr. mod 115.470 t.kr. sidste år. Selskabets resultat præges af udviklingen på de finansielle markeder i forhold til værdipapirer mv. Selskabets portefølje af værdipapirer har haft en beskedent positiv udvikling i regnskabsåret, og ledelsen anser årets resultat for nogenlunde 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 obligationer, aktier, alternative investeringer mv. Selskabets værdipapirer er spredt over flere markeder.



Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Bruttotab	-6.476	-3.846
Andre driftsomkostninger	0	-164
Driftsresultat	-6.476	-4.010
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	2.362	0
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	250	189
Andre finansielle indtægter	22.741	148.116
Nedskrivning af finansielle aktiver	-1.373	-1.245
Øvrige finansielle omkostninger	-2.088	-34
Resultat før skat	15.416	143.016
2 Skat af årets resultat	-1.745	-27.546
3 Årets resultat	13.671	115.470



Balance 31. december

<u>Note</u>	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Aktiver		
Anlægsaktiver		
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	22	22
Materielle anlægsaktiver i alt	22	22
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.500	50
6 Kapitalandele i associerede virksomheder	41.613	16.952
7 Andre værdipapirer og kapitalandele	4.267	100
8 Deposita	150	150
Finansielle anlægsaktiver i alt	47.530	17.252
Anlægsaktiver i alt	47.552	17.274
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	19.953	12.968
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	2.821
Tilgodehavende selskabsskat	511	0
Andre tilgodehavender	30.510	18.765
Tilgodehavender i alt	50.974	34.554
Andre værdipapirer og kapitalandele	825.719	866.212
Værdipapirer i alt	825.719	866.212
Likvide beholdninger	27.610	3.342
Omsætningsaktiver i alt	904.303	904.108
Aktiver i alt	951.855	921.382



Balance 31. december

Passiver	2020	2019
<u>Note</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Egenkapital		
Virksomhedskapital	50	50
Overført resultat	896.570	888.899
Foreslået udbytte for regnskabsåret	6.000	9.000
Egenkapital i alt	<u>902.620</u>	<u>897.949</u>
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	41.257	15.548
Leverandører af varer og tjenesteydelser	267	293
Selskabsskat	0	6.639
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	663	7
Anden gæld	7.048	946
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>49.235</u>	<u>23.433</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>49.235</u>	<u>23.433</u>
Passiver i alt	<u>951.855</u>	<u>921.382</u>

- 1 Oplysninger om dagsværdi
- 9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 10 Eventualposter
- 11 Nærtstående parter



Egenkapitalopgørelse

	Virksom- heds- kapital t.kr.	Overført resultat t.kr.	Foreslået udbytte for regnskabs- året t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 1. januar 2019	50	787.929	1.725	789.704
Udloddet udbytte	0	0	-1.725	-1.725
Årets resultatdisponering	0	100.970	9.000	109.970
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	5.500	0	5.500
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	-5.500	0	-5.500
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
	50	896.570	6.000	902.620



Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Årets resultat	13.671	115.470
12 Reguleringer	-21.520	-120.561
13 Ændring i driftskapital	-9.840	6.656
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-17.689	1.565
Renteindbetalinger og lignende	14.842	10.063
Renteudbetalinger og lignende	-644	-34
Pengestrøm fra ordinær drift	-3.491	11.594
Betalt selskabsskat	-8.232	-19.198
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-11.723	-7.604
Køb af materielle anlægsaktiver	0	-60
Salg af materielle anlægsaktiver	0	2.974
Køb af finansielle anlægsaktiver	-29.273	-703
Salg af finansielle anlægsaktiver	445	0
Køb og salg af værdipapirer (omsætningsaktiver)	49.559	-14.489
Skattefrit tilskud til dattervirksomhed	-1.450	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	19.281	-12.278
Betalt udbytte	-9.000	-7.225
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-9.000	-7.225
Ændring i likvider	-1.442	-27.107
Likvider 1. januar 2020	-12.205	14.901
Likvider 31. december 2020	-13.647	-12.206
Likvider		
Likvide beholdninger	27.610	3.342
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-41.257	-15.548
Likvider 31. december 2020	-13.647	-12.206



Noter

1. Oplysninger om dagsværdi

	Børsnoterede aktier t.kr.	
Dagsværdi 31. december 2020		825.719
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen		10.511

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
--	---------------	---------------

2. Skat af årets resultat

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	1.501	27.294
Årets regulering af udskudt skat	0	0
Andre skatter	244	252
	1.745	27.546

3. Forslag til resultatdisponering

Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	5.500
Udbytte for regnskabsåret	6.000	9.000
Overføres til overført resultat	7.671	100.970
Disponeret i alt	13.671	115.470

	31/12 2020 t.kr.	31/12 2019 t.kr.
--	---------------------	---------------------

4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

Kostpris 1. januar 2020	22	22
Tilgang i årets løb	0	0
Afgang i årets løb	0	0
Kostpris 31. december 2020	22	22

Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	22	22
--	-----------	-----------



Noter

	31/12 2020 t.kr.	31/12 2019 t.kr.
5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2020	50	0
Tilgang i årets løb	1.450	50
Afgang i årets løb	0	0
Kostpris 31. december 2020	1.500	50
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	1.500	50

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital t.kr.	Årets resultat t.kr.
Rogaczewski Properties Proprietary Ltd., Stellenbosch, Sydafrika	100 %	-3.738	-1.554
AR Creative ApS, København	100 %	481	-991

	31/12 2020 t.kr.	31/12 2019 t.kr.
6. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2020	16.952	16.952
Tilgang i årets løb	25.106	0
Afgang i årets løb	-445	0
Kostpris 31. december 2020	41.613	16.952
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	41.613	16.952

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital t.kr.	Årets resultat t.kr.
Zelite Limited, UK	50 %	7.727	-1.242
Blue Cell Therapeutics ApS, København	23,5 %	0	0
PROffFeed ApS, Vejle	21,77 %	25.627	16.751



Noter

	31/12 2020 t.kr.	31/12 2019 t.kr.
7. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. januar 2020	100	0
Tilgang i årets løb	4.167	100
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2020	<u>4.267</u>	<u>100</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	<u>4.267</u>	<u>100</u>
8. Deposita		
Kostpris 1. januar 2020	150	0
Tilgang i årets løb	0	150
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2020	<u>150</u>	<u>150</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	<u>150</u>	<u>150</u>
9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Der påhviler ikke selskabet pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.		
10. Eventualposter		
Eventualaktiver		
Den udskudte skat, der er et skatteaktiv på 78 t.kr., er ikke opført som tilgodehavende.		
Eventualforpligtelser		
		t.kr.
Lejeforpligtelser		<u>189</u>
Andre eventualforpligtelser		<u>16.000</u>
Eventualforpligtelser i alt		<u>16.189</u>

Sambeskatning

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



Noter

11. Nærtstående parter

Transaktioner

Selskabet har haft følgende transaktioner med nærtstående parter:

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Årets nedskrivning på tilgodehavende, dattervirksomhed	1.373	1.245
Akkumuleret nedskrivning på tilgodehavende, dattervirksomhed	3.742	2.369

12. Reguleringer

Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	0	164
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-2.362	0
Andre finansielle indtægter	-22.991	-148.305
Øvrige finansielle omkostninger	2.088	34
Skat af årets resultat	1.745	27.546
	-21.520	-120.561

13. Ændring i driftskapital

Ændring i tilgodehavender	-15.910	5.568
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	6.070	1.088
	-9.840	6.656



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.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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 associerede virksomheder

Udbytte fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder 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 associerede virksomheder 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 associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder 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 diskonteringsrentesats 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 nominal 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: 30-06-2021

Underskrevet med NemID

NEM ID

Søren Larsen

Som Statsautoriseret revisor

RID: 1062152822371

Dato for underskrift: 30-06-2021

Underskrevet med NemID

NEM ID

André Rafal Rogaczewski

Som Dirigent

PID: 9208-2002-2-170447523227

Dato for underskrift: 30-06-2021

Underskrevet med NemID

NEM ID

This document has esignatur Agreement-ID: 12c9ad4bmJX242624396

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.