

Rosengreen Horsens Holding ApS

CVR-nr. 29 20 48 45

Årsrapport for 2013

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 05/05 2014

Peter Rosengreen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2013	9
Balance pr. 31. december 2013	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter til årsrapporten	13

Selskabsoplysninger

Selskabet

Rosengreen Horsens Holding ApS
Næsset 17
8700 Horsens

CVR-nr.: 29 20 48 45
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Stiftet: 2. december 2005
Hjemsted: Horsens

Direktion

Peter Kjelgaard Rosengreen, direktør

Revision

Roesgaard & Partners
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 for Rosengreen Horsens Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 23. april 2014

Direktion

Peter Kjelgaard Rosengreen
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Rosengreen Horsens Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Rosengreen Horsens Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at det har påvirket vores konklusion, gør vi opmærksom på, at selskabet i årets løb, i strid med selskabslovens § 210, stk. 1, har ydet et lån til selskabets kapitalejer. Selskabets ledelse kan ifalde ansvar herfor. Lånet er efterfølgende indfriet.

Uden at det har påvirket vores konklusion, gør vi opmærksom på, at selskabet i henhold til selskabsskattelovens bestemmelser ikke har indbetalt selskabsskat, herunder aconto selskabsskat, rettidigt til SKAT. Selskabets ledelse kan ifalde ansvar herfor.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Horsens, den 23. april 2014

Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Jens Roesgaard
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at eje aktier i associerede virksomheder og andre investeringer.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2013 udviser et overskud på kr. 5.793.321, og selskabets balance pr. 31. december 2013 udviser en egenkapital på kr. 33.853.419.

Egenkapitalens værdi er efter opskrivning af kapitalandele til dagsværdi med 15.000.000 kr. over egenkapitalen.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Rosengreen Horsens Holding ApS for 2013 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Omsætningen er sammendraget med omkostninger og indtægter i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 32.

Bruttotab er et sammendrag af andre driftsindtægter med fradrag af andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatopgørelse

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

Balance

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til dagsværdi. Reguleringer til dagsværdi indregnes direkte på egenkapitalen.

Opskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres til reserve for opskrivning i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Udbytte

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

Skyldig skat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

Anvendt regnskabspraksis

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25%.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2013

	<u>Note</u>	<u>2013</u> kr.	<u>2012</u> t.kr.
Bruttotab		(13.985)	(6)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	1	5.797.734	2.093
Finansielle indtægter	2	16.897	17
Finansielle omkostninger	3	<u>(7.000)</u>	<u>(8)</u>
Resultat før skat		5.793.646	2.096
Skat af årets resultat	4	<u>(325)</u>	<u>(3)</u>
Årets resultat		<u>5.793.321</u>	<u>2.093</u>
Foreslået udbytte		1.500.000	0
Overført overskud		<u>4.293.321</u>	<u>2.093</u>
		<u>5.793.321</u>	<u>2.093</u>

Balance pr. 31. december 2013

	<u>Note</u>	<u>2013</u> kr.	<u>2012</u> t.kr
Aktiver			
Kapitalandele i associerede virksomheder	5	23.549.778	19.473
Andre værdipapirer og kapitalandele	6	46.350	46
Finansielle anlægsaktiver		<u>23.596.128</u>	<u>19.519</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>23.596.128</u>	<u>19.519</u>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		5.797.734	2.093
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	7	79.671	0
Tilgodehavender		<u>5.877.405</u>	<u>2.093</u>
Likvide beholdninger		<u>4.385.930</u>	<u>5.508</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>10.263.335</u>	<u>7.601</u>
Aktiver i alt		<u>33.859.463</u>	<u>27.120</u>

Balance pr. 31. december 2013

	<u>Note</u>	<u>2013</u> kr.	<u>2012</u> t.kr.
Passiver			
Selskabskapital		125.000	125
Reserve for opskrivninger		18.723.778	17.047
Overført resultat		13.504.641	9.211
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>1.500.000</u>	<u>0</u>
Egenkapital	8	<u>33.853.419</u>	<u>26.383</u>
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		0	726
Selskabsskat		2.294	7
Anden gæld		<u>3.750</u>	<u>4</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>6.044</u>	<u>737</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>6.044</u>	<u>737</u>
Passiver i alt		<u>33.859.463</u>	<u>27.120</u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for opskriv- ninger	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2013	125.000	17.046.850	9.211.320	0	26.383.170
Årets opskrivning	0	1.676.928	0	0	1.676.928
Årets resultat	0	0	4.293.321	1.500.000	5.793.321
Egenkapital 31. december 2013	125.000	18.723.778	13.504.641	1.500.000	33.853.419

Noter til årsrapporten

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	kr.	t.kr.
1 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Udbytte associerede virksomheder	5.797.734	2.093
	<u>5.797.734</u>	<u>2.093</u>
 2 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	16.897	17
	<u>16.897</u>	<u>17</u>
 3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	7.000	8
	<u>7.000</u>	<u>8</u>
 4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	325	3
	<u>325</u>	<u>3</u>
 5 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2013	2.426.000	2.426
Tilgang i årets løb	2.400.000	0
Kostpris 31. december 2013	<u>4.826.000</u>	<u>2.426</u>
 Værdireguleringer 1. januar 2013	17.046.850	17.381
Årets opskrivninger, netto	1.676.928	(334)
Værdireguleringer 31. december 2013	<u>18.723.778</u>	<u>17.047</u>
 Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013	<u>23.549.778</u>	<u>19.473</u>

Noter til årsrapporten

Kapitalinteresser i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
CASA Entreprise A/S	Horsens	20 %	4.000.000	4.697.734
CASA GIH A/S	Horsens	20 %	(9.714)	(146.633)
CASA Finans A/S	Horsens	20 %	506.852	2.474.894
Think Bigger Management A/S	Horsens	20 %	1.224.713	530.104
Det Gamle Seminarium A/S	Horsens	20 %	558.720	49.355
OPP P-Hus Horsens ApS	Horsens	20 %	2.269.207	(130.793)
			<u>8.549.778</u>	<u>7.474.661</u>

6 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdi- papirer og ka- pitalandele
Kostpris 1. januar 2013	<u>46.350</u>
Kostpris 31. december 2013	<u>46.350</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013	<u>46.350</u>

	<u>2013</u> kr.	<u>2012</u> t.kr.
7 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	<u>79.671</u>	<u>0</u>

Tilgodehavender hos medlemmer af ledelsen

Kapitalejere

Udestående gæld	79.671	0
Rentefod (%)	9,20 %	0,00 %

Noter til årsrapporten

8 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 125 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution over for CI Retail A/S' mellemværende med kreditinstitutter.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution over for det associerede selskab Det Gamle Seminarium A/S' gæld til kreditinstitutter. Selvskyldnerkautionen er begrænset til 2.700 t.kr.

Selskabet har stillet pro rata selvskyldnerkaution over for det associerede selskab CASA Entreprise A/S' mellemværende med kreditinstitutter. Selvskyldnerkautionen er begrænset til 22 %.