



GYRN · LOPS · BRANDT
Statsautoriserede revisorer A/S

ERHVERVSSTYRELSEN

Rose Holm Holding ApS

CVR-nr. 30 81 40 29

Årsrapport

1. oktober 2011 - 30. september 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21. december 2012.

Torben Rose Holm
Dirigent

Fændediget 13 • 4600 Køge
Telefon 56 65 52 52 • CVR-nr. 30 82 19 63
koege@glb.dk • www.glb.dk

K Ø B E N H A V N • K Ø G E

Medlem af RevisorGruppen Danmark
Internationalt i samarbejde med CH International
Medejer af skatterådgivningsfirmaet ReviTax A/S

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 1. oktober 2011 - 30. september 2012	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012 for Rose Holm 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. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Birkerød, den 21. december 2012

Direktion



Torben Rose Holm
direktør

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til anpartshaveren i Rose Holm Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Rose Holm Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012, 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. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Køge, den 21. december 2012

GYRN • LOPS • BRANDT

Statsautoriserede Revisorer A/S



Erik Christensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Rose Holm Holding ApS
c/o Advokat Torsten Pedersen
Hovedgaden 35
3460 Birkerød

CVR-nr.: 30 81 40 29
Stiftet: 1. september 2007
Hjemsted: Rudersdal
Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
5. regnskabsår

Direktion

Torben Rose Holm, direktør

Revision

GYRN • LOPS • BRANDT, Statsautoriserede Revisorer A/S,
Fændediget 13, 4600 Køge

Dattervirksomhed

Ejendomsselskabet Rose Holm ApS, Rudersdal

Anvendt regnskabspraksis

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

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, ændring i lagre samt andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandel i dattervirksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedens resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationsselskab 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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i dattervirksomhed

Kapitalandel i dattervirksomhed 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.

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

Nettoopskrivning af kapitalandel i dattervirksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på koncerngoodwill og udloddet udbytte.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandel i dattervirksomhed. Forskelsbeløbet afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Værdipapirer og kapitalandele

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

Egenkapital - udbytte

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

Selskabsskat 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.

Efter sambeskatningsreglerne overtager Rose Holm Holding ApS som administrationsselskab hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
Bruttotab	-44.389	-23.691
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-13.300	-13.300
Resultat før finansielle poster	-57.689	-36.991
Resultat af kapitalandel i dattervirksomhed efter skat	2.019.696	-243.554
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	241.047	293.123
Andre finansielle indtægter	650.249	96.972
Andre finansielle omkostninger	-96.555	-345.848
Resultat før skat	2.756.748	-236.298
2 Skat af årets resultat	-184.241	-1.825
Årets resultat	2.572.507	-238.123
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000.000
Overføres til overført resultat	1.572.507	0
Disponeret fra overført resultat	0	-1.238.123
Disponeret i alt	2.572.507	-238.123

Balance 30. september

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Anlægsaktiver		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	24.383	37.683
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>24.383</u>	<u>37.683</u>
4 Kapitalandel i dattervirksomhed	10.086.308	8.920.455
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	11.355.469	15.015.453
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>21.441.777</u>	<u>23.935.908</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>21.466.160</u>	<u>23.973.591</u>
Omsætningsaktiver		
Udskudt skatteaktiv	3.100	0
Andre tilgodehavender	0	56.786
Tilgodehavender i alt	<u>3.100</u>	<u>56.786</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	10.593.110	2.551.599
Værdipapirer	<u>10.593.110</u>	<u>2.551.599</u>
Likvide beholdninger	<u>337.532</u>	<u>29.687</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>10.933.742</u>	<u>2.638.072</u>
Aktiver i alt	<u>32.399.902</u>	<u>26.611.663</u>

Balance 30. september

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Egenkapital		
5 Selskabskapital	300.000	300.000
6 Overført resultat	25.898.890	25.180.226
7 Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000.000
Egenkapital i alt	<u>27.198.890</u>	<u>26.480.226</u>
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	<u>0</u>	<u>2.400</u>
Hensatte forpligtelser i alt	<u>0</u>	<u>2.400</u>
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	5.000.000	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	18.750	15.000
Selskabsskat	174.888	106.664
Anden gæld	<u>7.374</u>	<u>7.373</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>5.201.012</u>	<u>129.037</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>5.201.012</u>	<u>129.037</u>
Passiver i alt	<u>32.399.902</u>	<u>26.611.663</u>

Noter

	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
1. Hovedaktivitet		
Selskabets formål er at være holdingselskab, at foretage investeringer, og at udøve enhver aktivitet, som efter direktionens skøn er forbundet hermed.		
2. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	189.741	2.800
Årets regulering af udskudt skat	-5.500	-975
	<u>184.241</u>	<u>1.825</u>
3. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. oktober 2011	<u>66.500</u>	<u>66.500</u>
Kostpris 30. september 2012	<u>66.500</u>	<u>66.500</u>
Nedskrivninger 1. oktober 2011	-28.817	-15.517
Årets af-/nedskrivninger	<u>-13.300</u>	<u>-13.300</u>
Nedskrivninger 30. september 2012	<u>-42.117</u>	<u>-28.817</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2012	<u>24.383</u>	<u>37.683</u>

Noter

	<u>30/9 2012</u>	<u>30/9 2011</u>
4. Kapitalandel i dattervirksomhed		
Kostpris 1. oktober 2011	35.700.000	35.700.000
Kostpris 30. september 2012	35.700.000	35.700.000
Opskrivninger 1. oktober 2011	-24.451.927	-24.389.243
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	2.601.602	338.350
Regulering af swapaftale efter skat	-853.843	-401.034
Opskrivninger 30. september 2012	-22.704.168	-24.451.927
Afskrivninger på goodwill 1. oktober 2011	-2.327.618	-1.745.714
Årets afskrivninger på goodwill	-581.906	-581.904
Afskrivninger på goodwill 30. september 2012	-2.909.524	-2.327.618
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2012	10.086.308	8.920.455
I regnskabsposten indgår goodwill med	0	581.906
Dattervirksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
Ejendomsselskabet Rose Holm ApS	Rudersdal	100 %
5. Selskabskapital		
Selskabskapital 1. oktober 2011	300.000	300.000
	300.000	300.000
6. Overført resultat		
Overført resultat 1. oktober 2011	25.180.226	26.819.383
Årets overførte overskud eller underskud	1.572.507	-1.238.123
Kapitalregulering i datterselskab	-853.843	-401.034
	25.898.890	25.180.226

Noter

	<u>30/9 2012</u>	<u>30/9 2011</u>
7. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. oktober 2011	1.000.000	500.000
Udloddet udbytte	-1.000.000	-500.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>