

# Resen Holm Invest ApS

Asmildklostervej 11 1D, 8800 Viborg  
CVR-nr. 19 39 87 73

## Årsrapport for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 30.12.16

Karsten Resen Holm  
Dirigent

---

|                                     |         |
|-------------------------------------|---------|
| Selskabsoplysninger m.v.            | 3       |
| Ledespåtegning                      | 4       |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 5 - 6   |
| Ledelsesberetning                   | 7       |
| Resultatopgørelse                   | 8       |
| Balance                             | 9 - 10  |
| Anvendt regnskabspraksis            | 11 - 14 |
| Noter                               | 15 - 17 |

---

---

**Selskabet**

---

Resen Holm Invest ApS  
Asmildklostervej 11 1D  
8800 Viborg  
Hjemsted: Viborg  
CVR-nr.: 19 39 87 73

---

---

**Direktion**

---

Karsten Resen Holm

---

---

**Revisor**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

---

**Pengeinstitut**

---

Ringkøbing Landbobank

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16 for Resen Holm Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 30. december 2016

**Direktionen**

Karsten Resen Holm

## Til kapitalejeren i Resen Holm Invest ApS

### ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Resen Holm Invest ApS for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis og noter, 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 for 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i selskabet, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

#### Forbehold

##### *Grundlag for afkræftende konklusion*

Selskabet har været ude af stand til at indfri væsentlige, forfaldne lån, og forhandlinger om opnåelse af anden finansiering er endt uden resultat. Ledelsen overvejer for tiden forskellige planer med henblik på at sikre virksomhedens fortsatte drift, men indtil nu er der ikke fremlagt konkrete handlingsplaner med budgetter m.v. Forholdene indebærer, at der er

betydelig usikkerhed om virksomhedens evne til at fortsætte driften. Ledelsen har undladt at redegøre for de anførte væsentlige usikkerheder i årsregnskabet, hvilket er i strid med årsregnskabslovens bestemmelser, og vi tager derfor forbehold for den manglende redegørelse

### **Afkræftende konklusion**

Baseret på det udførte arbejde er det, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, vores opfattelse, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at generalforsamlingen ikke bør godkende årsrapporten.

### **UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet. Som det fremgår af den afkræftende konklusion, er det dog vores opfattelse, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Viborg, den 30. december 2016

### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Flemming Laigaard  
Statsaut. revisor

**Hovedaktiviteter**

Selskabets aktiviteter består i lighed med tidligere år af køb og salg af messeartikler samt udlejning af arbejdskraft.

**Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.15 - 30.06.16 udviser et resultat på DKK -466.086 mod DKK -1.707.071 for tiden 01.07.14 - 30.06.15. Balancen viser en egenkapital på DKK -1.743.633.

Ledelsen finder årets resultat mindre tilfredsstillende.

Selskabets ledelse har igennem selskabets advokatforbindelse søgt etableret en frivillig akkordering med selskabets kreditorer, herunder SKAT. SKAT har ikke ønsket at indvillige i en akkordering, der vil kunne sikre selskabets fortsatte drift.

Det er ikke lykkedes at indgå en aftale med SKAT, hvorfor selskabets fortsatte drift er behæftet med væsentlig usikkerhed.

Ingen af koncerns øvrige selskaber er i stand til at understøtte selskabet udover de i akkorderingen tilbudte beløb.

**Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

| Note                                   |  | 2015/16<br>DKK  | 2014/15<br>DKK    |
|--|--|-----------------|-------------------|
|  | <b>Bruttotab</b>   | <b>-28.216</b>  | <b>501.298</b>    |
| 2                                      | Personaleomkostninger  | -435.420        | -315.834          |
|  | <b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>                                    | <b>-463.636</b> | <b>185.464</b>    |
|  | Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver                            | -156.052        | 63.448            |
|  | Nedskrivning af omsætningsaktiver, bortset fra finansielle omsætningsaktiver | 0               | -550.000          |
|  | <b>Resultat før finansielle poster</b>                                       | <b>-619.688</b> | <b>-301.088</b>   |
| 3                                      | Andre finansielle indtægter  | 79.597          | 48.866            |
|  | Andre finansielle omkostninger   | 74.005          | -1.454.849        |
|  | <b>Årets resultat</b>  | <b>-466.086</b> | <b>-1.707.071</b> |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b> |  |                 |                   |
|  | Overført resultat  | -466.086        | -1.707.071        |
|  | <b>I alt</b>   | <b>-466.086</b> | <b>-1.707.071</b> |



| <b>AKTIVER</b> |  | 30.06.16       | 30.06.15         |
|----------------|--|----------------|------------------|
|                |  | DKK            | DKK              |
| Note           |  |                |                  |
|                | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar      | 66.649         | 222.701          |
|                | <b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>        | <b>66.649</b>  | <b>222.701</b>   |
|                | <b>Anlægsaktiver i alt</b>                   | <b>66.649</b>  | <b>222.701</b>   |
|                | Fremstillede færdigvarer og handelsvarer     | 0              | 650.000          |
|                | <b>Varebeholdninger i alt</b>                | <b>0</b>       | <b>650.000</b>   |
|                | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser  | 11.816         | 646.177          |
|                | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 64.671         | 1.446.163        |
|                | Andre tilgodehavender                        | 40.435         | 0                |
|                | Periodeafgrænsningsposter                    | 6.678          | 21.472           |
|                | <b>Tilgodehavender i alt</b>                 | <b>123.600</b> | <b>2.113.812</b> |
|                | <b>Likvide beholdninger</b>                  | <b>175</b>     | <b>120.784</b>   |
|                | <b>Omsætningsaktiver i alt</b>               | <b>123.775</b> | <b>2.884.596</b> |
|                | <b>Aktiver i alt</b>                         | <b>190.424</b> | <b>3.107.297</b> |

| <b>PASSIVER</b> |  | 30.06.16          | 30.06.15          |
|-----------------|--|-------------------|-------------------|
| Note            |  | DKK               | DKK               |
|                 | Selskabskapital                                    | 125.000           | 125.000           |
|                 | Overført resultat                                  | -1.868.633        | -1.402.547        |
| <b>4</b>        | <b>Egenkapital i alt</b>                           | <b>-1.743.633</b> | <b>-1.277.547</b> |
|                 | Kreditinstitutter i øvrigt                         | 48.261            | 187.036           |
| <b>5</b>        | <b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>       | <b>48.261</b>     | <b>187.036</b>    |
| <b>5</b>        | Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 21.480            | 117.600           |
|                 | Gæld til kreditinstitutter                         | 396.553           | 2.781.940         |
|                 | Leverandører af varer og tjenesteydelser           | 761.668           | 589.013           |
|                 | Gæld til tilknyttede virksomheder                  | 4.464             | 29.145            |
|                 | Anden gæld   | 701.631           | 680.110           |
|                 | <b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>       | <b>1.885.796</b>  | <b>4.197.808</b>  |
|                 | <b>Gældsforpligtelser i alt</b>                    | <b>1.934.057</b>  | <b>4.384.844</b>  |
|                 | <b>Passiver i alt</b>                              | <b>190.424</b>    | <b>3.107.297</b>  |

6 Eventualforpligtelser

7 Sikkerhedsstillelser

## GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående 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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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.

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.

## VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

## RESULTATOPGØRELSE

### Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

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

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

### Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

|   | Brugstid,<br>år | Rest-<br>værdi,<br>procent |
|---|-----------------|----------------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5             | 0                          |

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.900 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

### Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger.

### Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

## BALANCE

### Materielle anlægsaktiver

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

### Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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 hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

### Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

### Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

## 1. Regnskabsmæssig usikkerhed om going concern

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16 er følgende usikkerhed om going concern væsentlig at bemærke, idet det har haft betydelig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Selskabets ledelse har igennem selskabets advokatforbindelse søgt etableret en frivillig akkordering med selskabets kreditorer, herunder SKAT. SKAT har ikke ønsket at indvillige i en akkordering, der vil kunne sikre selskabets fortsatte drift.

Det er ikke lykkedes at indgå en aftale med SKAT, hvorfor selskabets fortsatte drift er behæftet med væsentlig usikkerhed.

Ingen af koncerns øvrige selskaber er i stand til at understøtte selskabet udover de i akkorderingen tilbudte beløb.

|  | 2015/16<br>DKK | 2014/15<br>DKK |
|--|----------------|----------------|
|--|----------------|----------------|

## 2. Personaleomkostninger

|                                       |         |         |
|---------------------------------------|---------|---------|
| Lønninger                             | 428.063 | 280.615 |
| Pensioner                             | 0       | 25.280  |
| Andre omkostninger til social sikring | 5.050   | 7.587   |
| Personaleomkostninger i øvrigt        | 2.307   | 2.352   |
| I alt                                 | 435.420 | 315.834 |

## 3. Andre finansielle indtægter

|  |        |        |
|--|--------|--------|
| Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 64.991 | 49.330 |
| Øvrige finansielle indtægter                       | 14.606 | -464   |
| I alt  | 79.597 | 48.866 |

**4. Egenkapital**

| Beløb i DKK                                     | Selskabs-<br>kapital | Overført<br>resultat |
|---|----------------------|----------------------|
| <i>Egenkapitalopgørelse 01.07.14 - 30.06.15</i> |                      |                      |
| Saldo pr. 01.07.14                              | 125.000              | 304.524              |
| Forslag til resultatdisponering                 | 0                    | -1.707.071           |
| Saldo pr. 30.06.15                              | 125.000              | -1.402.547           |

*Egenkapitalopgørelse 01.07.15 - 30.06.16*

|                                 |         |            |
|---------------------------------|---------|------------|
| Saldo pr. 01.07.15              | 125.000 | -1.402.547 |
| Forslag til resultatdisponering | 0       | -466.086   |
| Saldo pr. 30.06.16              | 125.000 | -1.868.633 |

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

**5. Gældsforpligtelser**

| Beløb i DKK                | Afdrag<br>første år | Restgæld<br>efter 5 år | Gæld i alt<br>30.06.16 | Gæld i alt<br>30.06.15 |
|----------------------------|---------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Kreditinstitutter i øvrigt | 21.480              | 0                      | 69.741                 | 304.636                |



## 6. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationsselskabet Resen Holm Holding Aps' årsregnskab for yderligere oplysninger. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

Selskabet har stillet selvskyldner kaution for søstervirksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Søstervirksomhedernes gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 6.299.

Der påhviler selskabet de for branchen normale garantier for udførte arbejder.

## 7. Sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt løsørepandebrev på i alt t.DKK 500, der giver pant i visse aktiver med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 0.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter t.DKK 397 er der givet virksomhedspant t.DKK 12.000 omfattende tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser, varelager, andre anlæg, driftsmateriel og inventar. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 15.

Selskabet har givet transport i særskilt fordring til selskabets pengeinstitut med underpant til anden kreditor. Transporten er givet i enkelte tilgodehavender, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30.06.16 udgør t.DKK 0.