

Ronald Kjærsgaard Holding

A/S

Håndværkervej 10

9000 Aalborg

CVR-nr. 20979674

Årsrapport 01.06.2017 - 31.05.2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 26.10.2018

Dirigent

Navn: Peter Dengsø Kjærsgaard

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|--------------------|
| Virksomhedsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Resultatopgørelse for 2017/18 | 7 |
| Balance pr. 31.05.2018 | 8 |
| Egenkapitalopgørelse for 2017/18 | 10 |
| Noter | 11 |
| Anvendt regnskabspraksis | 13 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Ronald Kjærsgaard Holding A/S
Håndværkervej 10
9000 Aalborg

CVR-nr.: 20979674

Hjemsted: Aalborg

Regnskabsår: 01.06.2017 - 31.05.2018

Bestyrelse

Jytte Marie Veggerby Kjærsgaard, formand
Niels Dengsø Kjærsgaard
Jens Dengsø Kjærsgaard
Peter Dengsø Kjærsgaard
Ronald Dengsø Kjærsgaard

Direktion

Ronald Dengsø Kjærsgaard

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Østre Havnepromenade 26, 4. sal
9000 Aalborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.06.2017 - 31.05.2018 for Ronald Kjærsgaard Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.05.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.06.2017 - 31.05.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 26.10.2018

Direktion

Ronald Densø Kjærsgaard

Bestyrelse

Jytte Marie Veggerby
Kjærsgaard
formand

Niels Densø Kjærsgaard

Jens Densø Kjærsgaard

Peter Densø Kjærsgaard

Ronald Densø Kjærsgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Ronald Kjærsgaard Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ronald Kjærsgaard Holding A/S for regnskabsåret 01.06.2017 - 31.05.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.05.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.06.2017 - 31.05.2018 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 for 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. Fejlinformation 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, fortager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 bl.a. 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Overtrædelse af selskabsloven

Selskabet har i strid med selskabsloven ydet lån til en kapitalejer, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Aalborg, den 26.10.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Lars Birner Sørensen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne11671

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet omfatter handel med værdipapirer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 4.280 t.kr., hvilket er positivt påvirket af udviklingen på aktiemarkedet.

Resultatopgørelse for 2017/18

| | <u>Note</u> | <u>2017/18</u> <u>kr.</u> | <u>2016/17</u> <u>kr.</u> |
|--|-------------|------------------------------|------------------------------|
| Bruttotab | | (166.054) | (206.721) |
| Andre finansielle indtægter | 1 | 5.838.722 | 15.209.832 |
| Andre finansielle omkostninger | 2 | <u>(103.681)</u> | <u>(261.777)</u> |
| Resultat før skat | | 5.568.987 | 14.741.334 |
| Skat af årets resultat | 3 | <u>(1.288.733)</u> | <u>(618.418)</u> |
| Årets resultat | | <u>4.280.254</u> | <u>14.122.916</u> |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Ordinært udbytte for regnskabsåret | | 0 | 10.000.000 |
| Overført resultat | | <u>4.280.254</u> | <u>4.122.916</u> |
| | | <u>4.280.254</u> | <u>14.122.916</u> |

Balance pr. 31.05.2018

| <u>Note</u> | <u>2017/18</u> <u>kr.</u> | <u>2016/17</u> <u>kr.</u> |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 12.102 | 191.784 |
| Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse | 26.130 | 0 |
| Tilgodehavender | 38.232 | 191.784 |
| | | |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 82.086.791 | 88.889.204 |
| Værdipapirer og kapitalandele | 82.086.791 | 88.889.204 |
| | | |
| Likvide beholdninger | 2.591.923 | 4.758.910 |
| | | |
| Omsætningsaktiver | 84.716.946 | 93.839.898 |
| | | |
| Aktiver | 84.716.946 | 93.839.898 |

Balance pr. 31.05.2018

| | <u>Note</u> | <u>2017/18</u> <u>kr.</u> | <u>2016/17</u> <u>kr.</u> |
|--|-------------|------------------------------|------------------------------|
| Virksomhedskapital | | 900.000 | 900.000 |
| Overført overskud eller underskud | | 77.412.078 | 73.131.824 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | | <u>0</u> | <u>10.000.000</u> |
| Egenkapital | | <u>78.312.078</u> | <u>84.031.824</u> |
| | | | |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 10.000 | 10.000 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 2.419.406 | 0 |
| Skyldige sambeskatningsbidrag | | 3.975.462 | 3.107.238 |
| Anden gæld | 4 | <u>0</u> | <u>6.690.836</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>6.404.868</u> | <u>9.808.074</u> |
| | | | |
| Gældsforpligtelser | | <u>6.404.868</u> | <u>9.808.074</u> |
| | | | |
| Passiver | | <u>84.716.946</u> | <u>93.839.898</u> |
| | | | |
| Eventualforpligtelser | 5 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 6 | | |
| Koncernforhold | 7 | | |

Egenkapitalopgørelse for 2017/18

| | Virksom- hedskapital kr. | Overført overskud eller underskud kr. | Forslag til udbytte for regnskabs- året kr. | I alt kr. |
|-------------------------------|---|--|--|----------------------|
| Egenkapital primo | 900.000 | 73.131.824 | 10.000.000 | 84.031.824 |
| Udbetalt ordinært udbytte | 0 | 0 | (10.000.000) | (10.000.000) |
| Årets resultat | 0 | 4.280.254 | 0 | 4.280.254 |
| Egenkapital ultimo | 900.000 | 77.412.078 | 0 | 78.312.078 |

Noter

| | 2017/18 | 2016/17 |
|---|------------------|-------------------|
| | kr. | kr. |
| 1. Andre finansielle indtægter | | |
| Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 208 | 313.420 |
| Renteindtægter i øvrigt | 0 | 822 |
| Valutakursreguleringer | 0 | 716 |
| Dagsværdireguleringer | 3.399.555 | 11.976.062 |
| Øvrige finansielle indtægter | 2.438.959 | 2.918.812 |
| | 5.838.722 | 15.209.832 |
| | | |
| | 2017/18 | 2016/17 |
| | kr. | kr. |
| 2. Andre finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder | 38.884 | 196.870 |
| Renteomkostninger i øvrigt | 60.398 | 64.907 |
| Valutakursreguleringer | 4.399 | 0 |
| | 103.681 | 261.777 |
| | | |
| | 2017/18 | 2016/17 |
| | kr. | kr. |
| 3. Skat af årets resultat | | |
| Aktuel skat | 1.293.574 | 630.235 |
| Regulering vedrørende tidligere år | (4.841) | (11.817) |
| | 1.288.733 | 618.418 |
| | | |
| | 2017/18 | 2016/17 |
| | kr. | kr. |
| 4. Anden gæld | | |
| Andre skyldige omkostninger | 0 | 6.690.836 |
| | 0 | 6.690.836 |

Andre skyldige omkostninger omfatter primært gæld til et ikke-koncernforbundet selskab.

5. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med RK Finans af 20. november 2013 ApS som administrations-selskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrations-selskabets årsregnskab.

Noter

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Indestående i pengeinstitut på 952 t.kr. er stillet til sikkerhed overfor et tilknyttet selskab.

7. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
RK Finans af 20. november 2013 ApS, Aalborg

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter og eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder samt nettokursgevinster vedrørende værdipapirer.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder samt nettokurstab vedrørende værdipapirer.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.