

M. Reffstrup Holding ApS

Ovesdal 25, 8320 Mårslet.

CVR-nr. 26427487

Årsrapport for 2016/17

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6. november 2017.



Mads Reffstrup Pedersen
Dirigent

| | |
|---|----|
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab | 3 |
| Ledelsesberetning | 4 |
| Anvendt regnskabspraksis | 5 |
| Resultatopgørelse | 7 |
| Balance | 8 |
| Noter | 10 |

Vi har dags dato aflagt årsrapport for M. Reffstrup Holding ApS for regnskabsåret 2016/17.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Samtidig er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Ledelsen anser fortsat betingelserne for at fravælge revision for opfyldte.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Mårslet, den 30. oktober 2017.

Direktionen

Mads Reffstrup Pedersen
Direktør

Bestyrelsen

Annette Pedersen

Mads Reffstrup Pedersen

Til den daglige ledelse i M. Reffstrup Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for M. Reffstrup Holding ApS for regnskabsåret 2016/17 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetance og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstilling af dette, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Skanderborg den 30. oktober 2017.

Revisions-Partner, registrerede revisorer

cvr.nr. 6930 5210



Nis-Ole Nissen
registreret revisor

Selskabets væsentligste aktiviteter:

Virksomhedens hovedaktivitet er investering i værdipapirer og valutaterminskontrakter samt desuden investering i andre virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B.

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab for regnskabsåret 2016/17, idet koncernen opfylder betingelserne for at undlade dette jf. årsregnskabslovens § 110.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

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 finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte i egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til administration mv.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Skatter

Årets aktuelle og ændring i udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle 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.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder måles ved første indregning til kostpris. Ved efterfølgende indregninger måles efter indre værdis metode jf. Årsregnskabslovens § 43a. Dog måles datter- og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig egenkapital til kr. 0, såfremt selskabet (modervirksomheden) ikke har stillet kaution eller anden sikkerhed herfor.

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver måles til kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til pålydende værdi reduceret med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer

Børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi (kursværdien på balancedagen). Årets ændring i effekternes kursværdi indregnes i resultatopgørelsens finansielle poster.

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 under gæld til eller tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser og indregnes i balancen med den gældende skatteprocent.

Gældsforpligtelser - generelt

Gæld måles som udgangspunkt til amortiseret kostpris.

| | Note | 2016/17 kr. | 2015/16 t. kr. |
|---|------|----------------|-------------------|
| Bruttoresultat | | -10.800 | -12 |
| Resultatandele tilknyttede virksomheder | | 0 | 0 |
| Resultatandele associerede virksomheder | | 0 | 4 |
| Resultat før finansiering | | -10.800 | -8 |
| Finansieringsindtægter fra tilknyttede virksomheder | | 914 | 1 |
| Finansieringsindtægter | | 55.697 | 51 |
| Finansieringsudgifter | | 126.027 | 90 |
| Resultat før skat | | -80.216 | -46 |
| Skatter | | -17.628 | -11 |
| Årets resultat | | -62.588 | -35 |
| Forslag til resultatdisponering : | | | |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | | 103.400 | 101 |
| Overført resultat | | -165.988 | -136 |
| Disponeret i alt | | -62.588 | -35 |

| | Note | 30.06.17 kr. | 30.06.16 t. kr. |
|--|------|------------------|--------------------|
| AKTIVER | | | |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 0 | 0 |
| Andre værdipapirer | | 140.532 | 141 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 140.532 | 141 |
| Anlægsaktiver | | 140.532 | 141 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 92.356 | 91 |
| Udskudt skatteaktiv | | 73.763 | 56 |
| Andre tilgodehavender | | 4.478 | 2 |
| Tilgodehavender | | 170.597 | 149 |
| Værdipapirer | | 775.198 | 367 |
| Likvide beholdninger | | 1.092.056 | 1.591 |
| Omsætningsaktiver | | 2.037.851 | 2.107 |
| Aktiver | | 2.178.383 | 2.248 |

| | Note | 30.06.17 kr. | 30.06.16 t. kr. |
|--|------|------------------|--------------------|
| PASSIVER | | | |
| Selskabskapital | | 125.000 | 125 |
| Overført resultat | | 1.543.270 | 1.710 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | | 103.400 | 101 |
| Egenkapital | | 1.771.670 | 1.936 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 11.180 | 12 |
| Anden gæld | | 395.533 | 300 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 406.713 | 312 |
| Gældsforpligtelser | | 406.713 | 312 |
| Passiver | | 2.178.383 | 2.248 |

| 2016/17 | 2015/16 |
|---------|---------|
| kr. | t. kr. |

1 Eventualposter mv.

Selskabet er sambeskattet med Team 4 Invest ApS. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og eventuelle kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

Skyldige selskabsskatter og kildeskatter indenfor sambeskatningskredsen udgør ultimo regnskabsåret tkr. 0. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller af tilbageholdte kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgøre et større beløb.

2 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet givet pant i bankindestående med tkr. 91.