

# Resen Holm Enterprise ApS

Asmildklostervej 11, 1D, 8800 Viborg  
CVR-nr. 28 14 37 96

## Årsrapport for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 10.01.19

Karsten Resen Holm  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	5 - 7
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12 - 18

---

---

**Selskabet**

---

Resen Holm Enterprise ApS  
Asmildklostervej 11, 1D  
8800 Viborg  
Hjemsted: Viborg  
CVR-nr.: 28 14 37 96  
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

---

**Direktion**

---

Karsten Resen Holm

---

**Revisor**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitut**

---

Ringkjøbing Landbobank

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18 for Resen Holm Enterprise ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.18 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 10. januar 2019

**Direktionen**

Karsten Resen Holm

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

### Til kapitalejeren i Resen Holm Enterprise ApS

#### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Resen Holm Enterprise ApS for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.18 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Grundlag for konklusion

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. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi henleder opmærksomheden på note 1 i årsregnskabet, hvori ledelsen redegør for væsentlig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Årsrapporten er aflagt under forudsætning af at værdien af de indregnede fordringer hos tilknyttede virksomheder, vil kunne tilbagebetales i det kommende regnskabsår i tilstrækkeligt omfang og således understøtte likviditeten i nærværende selskab. En væsentlig forudsætning for dette er, at der i de tilknyttede selskaber kan ske realisering af de projekter, der arbejdes med og som forventes gennemført i det kommende regnskabsår for koncernen. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerhederne og valget af regnskabsprincip. Vores konklusion er derfor ikke modificeret vedrørende dette forhold.

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

### Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 2 i årsregnskabet, hvori ledelsen redegør for forudsætning for værdierne af de indregnede fordringer hos tilknyttede virksomheder. Vi er enige med ledelsen i den regnskabsmæssige behandling af fordringerne. Vores konklusion er derfor ikke modificeret vedrørende dette forhold.

### 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

### 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 udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt in-

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

---

konsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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.

Viborg, den 10. januar 2019

### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Flemming Laigaard

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne29497

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i handel, investering og finansiering samt erhvervelse og udlejning af fast ejendom og enhver i forbindelse hermed stående virksomhed.

### Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Af de samlede udlån til tilknyttede selskaber udgør udlån til søsterselskaber t.DKK 2.785. Ved aflæggelsen af årsrapporten har ledelsen lagt til grund, at der i de pågældende selskaber kan skabes likviditet til tilbagebetaling af udlånene ved realisering af nuværende eller nye projekter i de pågældende selskaber. Med baggrund i denne forudsætning er fordringerne indregnet uden nedskrivninger.

Udlån til moderselskabet t.DKK 3.286 er indregnet med baggrund i forventede fremtidig indtjening i selskabet og udlodning af udbytter, hvori tilgodehavendet kan modregnes.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.17 - 30.06.18 udviser et resultat på DKK 661.005 mod DKK 122.549 for tiden 01.07.16 - 30.06.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 3.307.659.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

#### *Væsentlig usikkerhed om fortsat drift*

Ved aflæggelsen af årsrapporten har selskabets ledelse lagt til grund, at fordringerne hos de tilknyttede selskaber / søster selskaber vil kunne inddrives og refunderes til selskabet. Det er en forudsætning, at en væsentlig del af fordringerne kan betales for, at nærværende selskab vil være i stand til at betale sine forpligtelser. Det er således nødvendigt for at sikre fortsat drift i selskabet, at en eller flere projekter i søsterselskaberne kan realiseres med et positivt cash flow. Ledelsen har lagt til grund, at disse forudsætninger er realiserbare og har derfor aflagt årsrapporten under forudsætning om fortsat drift.

### Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.



## Resultatopgørelse

Note		2017/18 DKK	2016/17 DKK
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>869.317</b>	<b>367.308</b>
	Andre driftsomkostninger	0	-180.729
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>869.317</b>	<b>186.579</b>
3	Finansielle indtægter	149.927	44.717
4	Finansielle omkostninger	-358.239	-108.747
	<b>Årets resultat</b>	<b>661.005</b>	<b>122.549</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
	Overført resultat	661.005	122.549
	<b>I alt</b>	<b>661.005</b>	<b>122.549</b>

	30.06.18	30.06.17
Note	DKK	DKK
<b>AKTIVER</b>		
5 Igangværende arbejder for fremmed regning	791.100	350.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	396.070	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	5.570.830	79.194
Andre tilgodehavender	179.057	1.496
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>6.937.057</b>	<b>430.690</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>329.738</b>	<b>3.573.611</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>7.266.795</b>	<b>4.004.301</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>7.266.795</b>	<b>4.004.301</b>
<b>PASSIVER</b>		
Selskabskapital	1.000.000	1.000.000
Overført resultat	2.307.659	1.646.654
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>3.307.659</b>	<b>2.646.654</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.932.452	135.352
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	519.006
Anden gæld	26.684	703.289
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>3.959.136</b>	<b>1.357.647</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>3.959.136</b>	<b>1.357.647</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>7.266.795</b>	<b>4.004.301</b>

6 Eventualforpligtelser

**Egenkapitalopgørelse**

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.07.16 - 30.06.17			
Saldo pr. 01.07.16	1.000.000	1.524.105	2.524.105
Forslag til resultatdisponering	0	122.549	122.549
Saldo pr. 30.06.17	1.000.000	1.646.654	2.646.654
Egenkapitalopgørelse for 01.07.17 - 30.06.18			
Saldo pr. 01.07.17	1.000.000	1.646.654	2.646.654
Forslag til resultatdisponering	0	661.005	661.005
Saldo pr. 30.06.18	1.000.000	2.307.659	3.307.659

## 1. Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

Ved aflæggelsen af årsrapporten har selskabets ledelse lagt til grund, at fordringerne hos de tilknyttede selskaber / søster selskaber vil kunne inddrives og refunderes til selskabet. Det er en forudsætning, at en væsentlig del af fordringerne kan betales for, at nærværende selskab vil være i stand til at betale sine forpligtelser. Det er således nødvendigt for at sikre fortsat drift i selskabet, at en eller flere projekter i søsterselskaberne kan realiseres med et positivt cash flow. Ledelsen har lagt til grund, at disse forudsætninger er realiserbare og har derfor aflagt årsrapporten under forudsætning om fortsat drift.

## 2. Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Af de samlede udlån til tilknyttede selskaber udgør udlån til søsterselskaber t.DKK 2.785. Ved aflæggelsen af årsrapporten har ledelsen lagt til grund, at der i de pågældende selskaber kan skabes likviditet til tilbagebetaling af udlånene ved realisering af nuværende eller nye projekter i de pågældende selskaber. Med baggrund i denne forudsætning er fordringerne indregnet uden nedskrivninger.

Udlån til moderselskabet t.DKK 3.286 er indregnet med baggrund i forventede fremtidig indtjening i selskabet og udlodning af udbytter, hvori tilgodehavendet kan modregnes.

## 3. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	148.187	44.717
Øvrige finansielle indtægter	1.740	0
I alt	149.927	44.717

	2017/18 DKK	2016/17 DKK
<b>4. Finansielle omkostninger</b>		
Tab på fordringer tilknyttede virksomheder	251.396	0
Øvrige finansielle omkostninger i alt	106.843	108.747
I alt	358.239	108.747

**5. Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning	791.100	350.000
Igangværende arbejder for fremmed regning	791.100	350.000

**6. Eventualforpligtelser***Kautionsforpligtelser*

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Pr. 30.06.18 er der træk på 70 t. DKK.

*Garantiforpligtelser*

Selskabet har afgivet en garanti på t.DKK 1.725 overfor Vækstfonden.

*Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationselskabet Resen Holm Holding ApS' årsregnskab for yderligere oplysninger.

## 7. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

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.

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.

## RESULTATOPGØRELSE

### Bruttofortjeneste

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

### Nettoomsætning

Entreprisekontrakter, hvor der leveres anlæg med høj grad af individuel tilpasning, indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

## 7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

### Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

### Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de

## 7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

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.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

### Tilgodehavender

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

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.



## 7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

Hvis salgsværdien for et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

### 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.

**7. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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**

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