

## **Røsfeld Holding ApS**

Gåseagervej 4 - 6

8250 Egå

CVR-nr. 28478925

## **Årsrapport 01.09.2016 - 31.08.2017**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 28.11.2017

**Dirigent**



\_\_\_\_\_  
Navn: Karsten Reinhold Røsfeld

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2016/17	6
Balance pr. 31.08.2017	7
Egenkapitalopgørelse for 2016/17	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	12

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

Røsfeld Holding ApS  
Gåseagervej 4 - 6  
8250 Egå

CVR-nr.: 28478925

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.09.2016 - 31.08.2017

### Direktion

Karsten Reinhold Røsfeld

### Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
City Tower, Værkmestergade 2  
8000 Aarhus C

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.09.2016 - 31.08.2017 for Røsfeld Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.08.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.09.2016 - 31.08.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 28.11.2017

**Direktion**

  
Karsten Reinhold Røsfeld

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Røsfeld Holding ApS

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Røsfeld Holding ApS for regnskabsåret 01.09.2016 - 31.08.2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, 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 revisorer standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorer 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 virksomheden, 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.

#### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.08.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.09.2016 - 31.08.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

## Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Aarhus, den 28.11.2017

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556



Jens Lauridsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. 34323

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets formål er at være holdingselskab og herunder drive investeringsvirksomhed.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret 2016/17, som er selskabets 13. regnskabsår, udviser et underskud på 2.746 t.kr., hvilket er utilfredsstillende.

Der forventes et forbedret resultat for det kommende år.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(59.500)	(73.755)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(59.500)</b>	<b>(73.755)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(2.913.828)	(1.111.530)
Andre finansielle indtægter	1	283.957	412.993
Andre finansielle omkostninger	2	(9.768)	(30.297)
<b>Resultat før skat</b>		<b>(2.699.139)</b>	<b>(802.589)</b>
Skat af årets resultat	3	(47.232)	(67.967)
<b>Årets resultat</b>		<b>(2.746.371)</b>	<b>(870.556)</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		51.700	200.000
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	(263.571)
Overført resultat		(2.798.071)	(806.985)
		<b>(2.746.371)</b>	<b>(870.556)</b>



**Balance pr. 31.08.2017**

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		5.786.237	5.180.315
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	4	<b>5.786.237</b>	<b>5.180.315</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>5.786.237</b>	<b>5.180.315</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		45.225	1.728.962
Andre tilgodehavender		8.262	16.864
<b>Tilgodehavender</b>		<b>53.487</b>	<b>1.745.826</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		3.567.756	4.702.642
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b>3.567.756</b>	<b>4.702.642</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>51.915</b>	<b>764.427</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>3.673.158</b>	<b>7.212.895</b>
<b>Aktiver</b>		<b>9.459.395</b>	<b>12.393.210</b>

**Balance pr. 31.08.2017**

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		200.000	200.000
Overført overskud eller underskud		9.166.458	11.964.529
Forslag til udbytte for regnskabsåret		51.700	200.000
<b>Egenkapital</b>		<b><u>9.418.158</u></b>	<b><u>12.364.529</u></b>
Skyldig selskabsskat		<u>20.125</u>	<u>0</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>20.125</u></b>	<b><u>0</u></b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.500	7.500
Skyldig selskabsskat		<u>13.612</u>	<u>21.181</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>21.112</u></b>	<b><u>28.681</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>41.237</u></b>	<b><u>28.681</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>9.459.395</u></b>	<b><u>12.393.210</u></b>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		

**Egenkapitalopgørelse for 2016/17**

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	200.000	11.964.529	200.000	12.364.529
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(200.000)	(200.000)
Årets resultat	0	(2.798.071)	51.700	(2.746.371)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>200.000</b>	<b>9.166.458</b>	<b>51.700</b>	<b>9.418.158</b>

## Noter

	<b>2016/17</b>	<b>2015/16</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>1. Andre finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	72.063	29.453
Renteindtægter i øvrigt	55.631	84.746
Dagsværdireguleringer	33.050	46.692
Øvrige finansielle indtægter	<u>123.213</u>	<u>252.102</u>
	<b><u>283.957</u></b>	<b><u>412.993</u></b>
	<b>2016/17</b>	<b>2015/16</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>2. Andre finansielle omkostninger</b>		
Dagsværdireguleringer	8.550	28.339
Øvrige finansielle omkostninger	<u>1.218</u>	<u>1.958</u>
	<b><u>9.768</u></b>	<b><u>30.297</u></b>
	<b>2016/17</b>	<b>2015/16</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat	<u>47.232</u>	<u>67.967</u>
	<b><u>47.232</u></b>	<b><u>67.967</u></b>
		<b>Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.</b>
<b>4. Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo		6.306.274
Tilgange		<u>3.790.800</u>
<b>Kostpris ultimo</b>		<b><u>10.097.074</u></b>
Nedskrivninger primo		(1.125.959)
Andel af årets resultat		(2.913.828)
Udbytte		<u>(271.050)</u>
<b>Nedskrivninger ultimo</b>		<b><u>(4.310.837)</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b><u>5.786.237</u></b>

## Noter

### **5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Der er afgivet solidarisk selvskyldnerkaution til sikkerhed for Røsfeld IT A/S' mellemværende med bank. Bankgæld udgør 2.760 t.kr. pr. 31.08.2017.

Der er afgivet solidarisk selvskyldnerkaution over for kreditforening vedrørende prioritetsgæld i Røsfeld Ejendomme ApS. Prioritetsgæld udgør 6.467 t.kr. pr. 31.08.2017.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

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

Røsfeld Holding ApS har i henhold til årsregnskabsloven § 110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år dog med enkelte reklassifikationer.

### Resultatopgørelsen

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder administrativeomkostninger mv.

#### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

#### 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, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

#### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

### 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

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi

Nettopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

## Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal 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 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.

### **Andre finansielle forpligtelser**

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

### **Skyldig og tilgodehavende selskabsskat**

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