

RS Holding 2 ApS

Hestehøje 12, 4400 Kalundborg

CVR-nr. 29 68 62 11

Årsrapport

2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 16. november 2016.

Roberto Simao da Cruz
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for RS Holding 2 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kalundborg, den 16. november 2016

Direktion

Roberto Simao da Cruz
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i RS Holding 2 ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for RS Holding 2 ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet 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 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Holstebro, den 16. november 2016

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S
CVR-nr. 89 22 49 18

Tage Hjortkjær
statsautoriseret revisor

Søren Knudsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	RS Holding 2 ApS Hestehøje 12 4400 Kalundborg Telefon: 58581920 Telefax: 58584920 CVR-nr.: 29 68 62 11 Stiftet: 10. juli 2006 Hjemsted: Kalundborg Regnskabsår: 1. oktober - 30. september 11. regnskabsår
Direktion	Roberto Simao da Cruz, direktør
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Bankforbindelse	Spar Nord
Dattervirksomhed	Autohallen, Kalundborg A/S, Kalundborg
Associeret virksomhed	Ejendomsselskabet A.K. A/S, Kalundborg

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år alene bestået i at eje aktier i Autohallen, Kalundborg A/S og Ejendomsselskabet A.K. A/S. Hovedaktiviteten i Autohallen, Kalundborg A/S er autoriseret Toyota-forhandler og består i salg og reparation af biler. Hovedaktiviteten i Ejendomsselskabet A.K. A/S består i udlejning af selskabets ejendomme til den associerede virksomhed Autohallen, Kalundborg A/S.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har pr. 1. juni 2016 købt yderligere 11 % af kapitalen i Autohallen, Kalundborg A/S, hvorefter RS Holding 2 ApS ejer 51 % i Autohallen, Kalundborg A/S.

Autohallen, Kalundborg A/S indgår således i år som en tilknyttet virksomhed mod sidste år som associeret virksomhed.

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed har i 2015/16 udgjort et overskud på 1.013 t.kr.

Indtægter af kapitalandel i associeret virksomhed har i 2015/16 udgjort et overskud på 182 t.kr. mod et overskud sidste år på 520 t.kr.

Årets resultat har i 2015/16 udgjort et overskud på 1.056 t.kr. mod et overskud sidste år på 382 t.kr.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 8.794 t.kr. mod 7.761 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 1.033 t.kr. Stigningen i balancesummen skyldes væsentligst stigning i kapitalandele i tilknyttet og associeret virksomhed.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 3.443 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 39,2 % af de samlede aktiver på 8.794 t.kr., hvilket er en stigning på 7,1 procentpoint i forhold til sidste år.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer i det kommende år et positivt resultat i både den tilknyttede og den associerede virksomhed. Selskabet forventer således et resultat på niveau med indeværende år samt en stigning i egenkapitalen.

Selskabet forventer fortsat at have en positiv udvikling i likviditeten i 2016/17.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for RS Holding 2 ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Virksomheden har med virkning fra 1. oktober 2015 førtidsimplementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling for:

- 1 I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat. Tidligere indregnes modtaget aktieudbytte fra de associerede virksomheder i resultatopgørelsen i det regnskabsår, det modtages.

Associeret virksomhed indregnes til forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af koncerngoodwill. Tidligere blev kapitalandele i associerede virksomheder indregnet i balancen til kostpris med tillæg af opskrivninger efter ÅRL § 41.

Der er i henhold til overgangsreglerne i lov nr. 738 af 1. juni 2015 ikke foretaget tilpasning af sammenligningstillene.

Den akkumulerede virkning af ovenstående ændringer udgør en forøgelse af årets resultat før skat med 135 t.kr. Årets skat af praksisændringen udgør 0 t.kr., hvorefter årets resultat efter skat forøges med 135 t.kr. Balancesummen og egenkapitalen påvirkes ikke af ændringen.

Bortset herfra er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Resultatopgørelsen

Indtægter af kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed

For 2015/16 gælder følgende:

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat.

For 2014/15 gælder følgende:

I resultatopgørelsen indregnes modtaget aktieudbytte fra de associerede virksomheder i det regnskabsår, det modtages.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med den tilknyttede virksomhed. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed

For 2015/16 gælder følgende:

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med tillæg af koncerngoodwill. Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der på baggrund af ledelsens erfaringer er fastlagt til 10 år.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen med tillæg af resterende koncerngoodwill.

For 2014/15 gælder følgende:

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til kostpris med tillæg af opskrivninger efter ÅRL § 41.

Ved fastsættelse af kapitalandelen i Autohallen, Kalundborg A/S og Ejendomsselskabet A.K. A/S er der taget udgangspunkt i indre værdi, som er forøget med forventningerne til fremtiden samt ikke bogførte merværdier.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for opskrivninger i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter RS Holding 2 ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	1.012.786	0
Indtægter af kapitalandel i associeret virksomhed	181.861	520.000
Administrationsomkostninger	-4.400	-3.900
Andre driftsindtægter	<u>0</u>	<u>30.000</u>
Resultat før finansielle poster	1.190.247	546.100
Finansielle indtægter fra tilknyttet virksomhed	32.668	6.251
Andre finansielle indtægter	0	3
1 Finansielle omkostninger	<u>-206.287</u>	<u>-213.463</u>
Resultat før skat	1.016.628	338.891
Skat af årets resultat	<u>39.160</u>	<u>42.609</u>
Årets resultat	<u>1.055.788</u>	<u>381.500</u>
 Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	134.647	0
Udbytte for regnskabsåret	101.200	100.605
Overføres til overført resultat	<u>819.941</u>	<u>280.895</u>
Disponeret i alt	<u>1.055.788</u>	<u>381.500</u>

Balance 30. september

Aktiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
2	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	4.242.953	0
3	Kapitalandel i associeret virksomhed	4.320.731	7.700.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>8.563.684</u>	<u>7.700.000</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>8.563.684</u>	<u>7.700.000</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed	190.761	18.230
	Tilgodehavende selskabsskat	39.160	42.559
	Tilgodehavender i alt	<u>229.921</u>	<u>60.789</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>229.921</u>	<u>60.789</u>
	Aktiver i alt	<u>8.793.605</u>	<u>7.760.789</u>

Balance 30. september

Passiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
4	Anpartskapital	125.000	125.000
5	Reserve for opskrivninger	0	1.579.934
6	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.714.581	0
7	Overført resultat	1.502.311	682.370
8	Foreslået udbytte for regnskabsåret	101.200	100.605
	Egenkapital i alt	<u>3.443.092</u>	<u>2.487.909</u>
Gældsforpligtelser			
9	Gæld til pengeinstitut	3.025.295	2.525.294
10	Gæld til tilknyttet virksomhed	0	2.104.848
11	Anden langfristet gæld	2.209.340	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>5.234.635</u>	<u>4.630.142</u>
12	Kortfristet del af langfristet gæld	0	500.000
	Gæld til pengeinstitut	113.378	98.036
	Anden gæld	2.500	44.702
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>115.878</u>	<u>642.738</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>5.350.513</u>	<u>5.272.880</u>
	Passiver i alt	<u>8.793.605</u>	<u>7.760.789</u>
13	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
14	Eventualposter		

Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
1. Finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttet virksomhed	0	65.387
Andre renteomkostninger	<u>206.287</u>	<u>148.076</u>
	<u>206.287</u>	<u>213.463</u>
	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
2. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Overført fra associeret virksomhed	2.128.766	0
Tilgang i årets løb	<u>729.037</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. september	<u>2.857.803</u>	<u>0</u>
Overført fra associeret virksomhed	1.252.364	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	1.197.072	0
Udbytte	<u>-880.000</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 30. september	<u>1.569.436</u>	<u>0</u>
Årets afskrivninger på goodwill	<u>-184.286</u>	<u>0</u>
Afskrivninger på goodwill 30. september	<u>-184.286</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>4.242.953</u>	<u>0</u>
I regnskabsposten indgår goodwill med	<u>1.658.570</u>	<u>0</u>
Tilknyttet virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
Autohallen, Kalundborg A/S	Kalundborg	51 %

Noter

	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
3. Kapitalandel i associeret virksomhed		
Kostpris 1. oktober	6.120.066	6.120.066
Overført til tilknyttet virksomhed	<u>-2.128.766</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. september	<u>3.991.300</u>	<u>6.120.066</u>
Opskrivning 1. oktober	1.579.934	979.934
Overført til tilknyttet virksomhed	-1.252.364	0
Årets resultat	181.861	0
Udbytte	-180.000	0
Regulering af værdiansættelse af kapitalandele i associerede virksomheder	<u>0</u>	<u>600.000</u>
Opskrivninger 30. september	<u>329.431</u>	<u>1.579.934</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>4.320.731</u>	<u>7.700.000</u>
Associeret virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
Ejendomsselskabet A.K. A/S	Kalundborg	40 %
	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
4. Anpartskapital		
Anpartskapital 1. oktober	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
Anpartskapitalen består af 1 stk. A-anpart a 1.000 kr. og 124 stk. B anparter a 1.000 kr. eller multipla heraf.		
5. Reserve for opskrivninger		
Reserve for opskrivninger 1. oktober	1.579.934	979.934
Overført til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-1.579.934	0
Regulering af værdiansættelse af kapitalandele i associerede virksomheder	<u>0</u>	<u>600.000</u>
	<u>0</u>	<u>1.579.934</u>

Noter

	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. oktober	0	0
Overført fra reserve for opskrivninger	1.579.934	0
Årets overførte resultat	<u>134.647</u>	<u>0</u>
	<u>1.714.581</u>	<u>0</u>
7. Overført resultat		
Overført resultat 1. oktober	682.370	401.475
Årets overførte resultat	<u>819.941</u>	<u>280.895</u>
	<u>1.502.311</u>	<u>682.370</u>
8. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. oktober	100.605	99.194
Udloddet udbytte	-100.605	-99.194
Udbytte for regnskabsåret	<u>101.200</u>	<u>100.605</u>
	<u>101.200</u>	<u>100.605</u>
9. Gæld til pengeinstitut		
Gæld til pengeinstitut i alt	3.025.295	3.025.294
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>0</u>	<u>-500.000</u>
	<u>3.025.295</u>	<u>2.525.294</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>
10. Gæld til tilknyttet virksomhed		
Gæld til tilknyttet virksomhed i alt	0	2.104.848
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>0</u>	<u>0</u>
Gæld til tilknyttet virksomhed i alt	<u>0</u>	<u>2.104.848</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
11. Anden langfristet gæld		
Gæld i alt	2.209.340	0
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>2.209.340</u>	<u>0</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>
12. Kortfristet del af langfristet gæld		
Kortfristet del af gæld til pengeinstitut	<u>0</u>	<u>500.000</u>
	<u>0</u>	<u>500.000</u>

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 3.139 t.kr., samt til gæld til pengeinstitut i den tilknyttede virksomhed Autohallen, Kalundborg A/S, der pr. statusdagen udgør et indestående, er der givet pant i kapitalandelene i Autohallen, Kalundborg A/S, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2016 udgør 4.243 t.kr.

14. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret for den tilknyttede virksomhed Autohallen, Kalundborg A/S' gæld til pengeinstitut, der pr. statusdagen udgør et indestående.

Selskabet har kautioneret for den associerede virksomheds lån til kreditinstitut. Den tilknyttede virksomheds gæld til kreditinstitut udgør pr. 30. september 2016 i alt 14.695 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Noter

14. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 757 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Autohallen, Kalundborg Holding ApS og Ejendomsselskabet A.K. A/S er udtrådt af sambeskatningen pr. 1. juni 2016 og hæfter ikke for skattekrav mod de øvrige selskaber i sambeskatningen fra tidspunktet for udtræden af sambeskatningen.