

Rensburg Holding ApS

CVR-nr. 30 92 01 55

Skensvedvej 60
2700 Brønshøj

Årsrapport for 2015/16

(9. regnskabsår)

Hallerup & Co I/S
Overgaden Oven Vandet 48 E
1415 København K

Tlf +45 32 96 29 00
Fax +45 32 96 29 05
adm@hallerup.dk
www.hallerup.dk

CVR 16 50 93 88

Member of MGI.
A worldwide alliance of
Independent firms

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 04/01 2017

Stephan van Rensburg
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | Side |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 3 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Årsregnskab | |
| Anvendt regnskabspraksis | 7 |
| Resultatopgørelse 1. august - 31. juli | 10 |
| Balance 31. juli | 11 |
| Noter til årsrapporten | 13 |

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. august 2015 - 31. juli 2016 for Rensburg Holding 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. 31. juli 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. august 2015 - 31. juli 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 4. januar 2017

Direktion

Stephan van Rensburg
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Rensburg Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Rensburg Holding ApS for regnskabsåret 1. august 2015 - 31. juli 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

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vor 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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 vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. juli 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. august 2015 - 31. juli 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

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 vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 4. januar 2017

Hallerup & Co
Statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 16 50 93 88

Jan Hallerup
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Rensburg Holding ApS
Skensvedvej 60
2700 Brønshøj

CVR-nr.: 30 92 01 55
Regnskabsår: 1. august - 31. juli
Stiftet: 15. september 2007
Hjemsted: København

Direktion

Stephan van Rensburg, direktør

Revision

Hallerup & Co
Statsautoriserede revisorer
Overgaden Oven Vandet 48E
1415 København K

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at besidde kapitalandele.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på kr. 185.173, og selskabets balance pr. 31. juli 2016 udviser en egenkapital på kr. 6.176.179.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Rensburg Holding ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015/16 er aflagt i kr..

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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 balance-dagen.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Årets skat, som 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 i egenkapitalen.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Rensburg Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Anvendt regnskabspraksis

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Egenkapital

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udlikning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. august - 31. juli

| | Note | 2015/2016 | 2014/2015 |
|---|------|----------------|----------------|
| | | kr. | kr. |
| Andre eksterne omkostninger | | -13.211 | -8.298 |
| Bruttoresultat | | -13.211 | -8.298 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | 513.304 | 43.833 |
| Finansielle indtægter | | 235.765 | 194.509 |
| Finansielle omkostninger | | -502.725 | -39.061 |
| Resultat før skat | | 233.133 | 190.983 |
| Skat af årets resultat | | -47.960 | -34.662 |
| Årets resultat | | 185.173 | 156.321 |
| Foreslået udbytte | | 300.000 | 49.900 |
| Overført resultat | | -114.827 | 106.421 |
| | | 185.173 | 156.321 |

Balance 31. juli

| | Note | 2016 kr. | 2015 kr. |
|--|------|------------------|------------------|
| Aktiver | | | |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | 1 | 797.796 | 257.012 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 797.796 | 257.012 |
| Anlægsaktiver i alt | | 797.796 | 257.012 |
| Andre tilgodehavender | | 4.234.372 | 4.024.351 |
| Tilgodehavender | | 4.234.372 | 4.024.351 |
| Værdipapirer | | 814.418 | 1.296.940 |
| Værdipapirer | | 814.418 | 1.296.940 |
| Likvide beholdninger | | 385.278 | 513.669 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 5.434.068 | 5.834.960 |
| Aktiver i alt | | 6.231.864 | 6.091.972 |

Balance 31. juli

| | <u>Note</u> | <u>2016</u> kr. | <u>2015</u> kr. |
|--|-------------|-------------------------|-------------------------|
| Passiver | | | |
| Selskabskapital | | 125.000 | 125.000 |
| Overkurs ved emission | | 350.153 | 350.153 |
| Overført resultat | | 5.401.026 | 5.515.853 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | <u>300.000</u> | <u>49.900</u> |
| Egenkapital | 2 | <u>6.176.179</u> | <u>6.040.906</u> |
| Selskabsskat | | <u>43.795</u> | <u>3.699</u> |
| Langfristede gældsforpligtelser | | <u>43.795</u> | <u>3.699</u> |
| Selskabsskat | | 3.732 | 39.243 |
| Anden gæld | | <u>8.158</u> | <u>8.124</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>11.890</u> | <u>47.367</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | | <u>55.685</u> | <u>51.066</u> |
| Passiver i alt | | <u>6.231.864</u> | <u>6.091.972</u> |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 3 | | |

Noter til årsrapporten

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | kr. | kr. |
| 1 Kapitalandele i associerede virksomheder | | |
| Kostpris 1. august 2015 | 1.927.479 | 1.927.479 |
| Tilgang i årets løb | <u>525.568</u> | <u>0</u> |
| Kostpris 31. juli 2016 | <u>2.453.047</u> | <u>1.927.479</u> |
| Værdireguleringer 1. august 2015 | -1.670.467 | -1.714.300 |
| Årets resultat | 513.304 | 43.833 |
| Årets nedskrivninger, netto | <u>-498.088</u> | <u>0</u> |
| Værdireguleringer 31. juli 2016 | <u>-1.655.251</u> | <u>-1.670.467</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. juli 2016 | <u>797.796</u> | <u>257.012</u> |

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

| <u>Navn</u> | <u>Hjemsted</u> | <u>Stemme- og ejerandel</u> | <u>Egenkapital</u> | <u>Årets resultat</u> |
|-------------|-----------------|---------------------------------|--------------------|---------------------------|
| Aspiri A/S | Frederiksberg | 41% | 1.926.578 | 1.239.566 |

Noter til årsrapporten

2 Egenkapital

| | Selskabs- kapital | Overkurs ved emission | Overført resultat | Foreslået ud- bytte for regnskabs- året | I alt |
|----------------------------------|----------------------|--------------------------|----------------------|--|------------------|
| Egenkapital 1. august 2015 | 125.000 | 350.153 | 5.515.853 | 49.900 | 6.040.906 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | -49.900 | -49.900 |
| Årets resultat | 0 | 0 | -114.827 | 300.000 | 185.173 |
| Egenkapital 31. juli 2016 | 125.000 | 350.153 | 5.401.026 | 300.000 | 6.176.179 |

| | Selskabs- kapital | Overkurs ved emission | Overført resultat | Foreslået ud- bytte for regnskabs- året | I alt |
|----------------------------------|----------------------|--------------------------|----------------------|--|------------------|
| Egenkapital 1. august 2014 | 125.000 | 350.153 | 5.409.432 | 49.200 | 5.933.785 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | -49.200 | -49.200 |
| Årets resultat | 0 | 0 | 106.421 | 49.900 | 156.321 |
| Egenkapital 31. juli 2015 | 125.000 | 350.153 | 5.515.853 | 49.900 | 6.040.906 |

Selskabskapitalen består af 125 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

3 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet prorata selvskyldnerkaution overfor associeret selskabs mellemværende med pengeinstitut. Der er ingen yderligere sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.