

**Rosenkilde Consult ApS**

Koldingvej 432, 7100 Vejle

CVR-nr. 31177529

**Årsrapport 2019**

12. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 18. marts 2020

---

Jesper Rosenkilde  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

|   |    |
|---|----|
| Ledespåtegning .....                                    | 3  |
| Revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet ..... | 4  |
| Virksomhedsoplysninger .....                            | 5  |
| Ledelsesberetning .....                                 | 6  |
| Anvendt regnskabspraksis.....                           | 7  |
| Resultatopgørelse .....                                 | 10 |
| Balance .....   | 11 |
| Noter .....   | 13 |

## **Ledespåtegning**

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2019 - 31. december 2019 for Rosenkilde Consult ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2019 - 31. december 2019.

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

Der træffes på generalforsamlingen beslutning om, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår og fremover ikke skal revideres. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 5. februar 2020

### **Direktion**

Jesper Rosenkilde  
Direktør

**Rosenkilde Consult ApS**

## **Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab**

### **Til den daglige ledelse i Rosenkilde Consult ApS**

Vi har opstillet årsregnskabet for Rosenkilde Consult ApS for regnskabsåret 1. januar 2019 - 31. december 2019 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, de internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstilling af årsregnskabet, 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.

Vejle, den 5. februar 2020

### **Erhvervsrevisorerne i Vejle ApS**

#### **Registrerede revisorer**

CVR-nr. 26273110

Jens Jensen

Registreret revisor

mne17225

## Rosenkilde Consult ApS

### Virksomhedsoplysninger

**Virksomheden** Rosenkilde Consult ApS  
Koldingvej 432  
7100 Vejle  
CVR-nr. 31177529  
Stiftelsesdato 14. januar 2008  
Regnskabsår 1. januar 2019 - 31. december 2019

**Direktion** Jesper Rosenkilde, Direktør

#### Associerede virksomheder

**Revisor** Erhvervsrevisorerne i Vejle ApS  
Registrerede revisorer  
Havnegade 5  
7100 Vejle  
Telefon 75723949  
CVR-nr. 26273110

**Pengeinstitut** Middelfart Sparekasse  
Toldbodvej 2  
7100 Vejle

Jyske Bank  
Vestergade 8-10  
8600 Silkeborg

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets hovedaktivitet er at være holdingselskab og investeringsvirksomhed.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. januar 2019 - 31. december 2019 udviser et resultat på kr. -7.782, og selskabets balance pr. 31. december 2019 udviser en balancesum på kr. 50.200, og en egenkapital på kr. -177.129.

Idet der henvises til note 6 i årsrapporten er ledelsen opmærksom på, at hele selskabskapitalen er tabt. Selskabets ledelse har i samarbejde med selskabets bankforbindelse accepteret de nuværende økonomiske forhold, hvorunder der også fra kapitalejerens side forventes at blive stillet nødvendig arbejdskapital til rådighed. På baggrund heraf aflægges årsrapporten med fortsat drift for øje.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Generelt**

Årsrapporten for Rosenkilde Consult ApS for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tillæg af enkelte regler efter regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

### **Rapporteringsvaluta**

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

### **Koncernregnskabet**

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Rosenkilde Consult ApS og dattervirksomheder, hvori Rosenkilde Consult ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

## **Generelt**

### **Generelt om indregning og måling**

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

## Anvendt regnskabspraksis

### Resultatopgørelsen

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

#### Andre eksterne omkostninger

##### 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 finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

#### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske datterselskaber.

Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst. Virksomheder med skattemæssige underskud modtager sambeskatningsbidrag fra virksomheder, som har kunnet anvende det aktuelle underskud (fuld fordeling).

### Balancen

#### Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets 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.

Virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt.

Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den tilknyttede og associerede virksomheds underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

#### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

##### Likvider

Egenkapitalen omfatter virksomhedskapitalen og en række øvrige egenkapitalposter, der kan være



## **Anvendt regnskabspraksis**

lovbestemte eller fastsat i vedtægterne.

### **Aktuelle skatteforpligtelser**

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

### **Anden gæld**

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### **Eventualaktiver og -forpligtelser**

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

## Resultatopgørelse

|  | Note | 2019<br>kr.   | 2018<br>kr.   |
|--|------|---------------|---------------|
| <b>Bruttotab</b>                       |      | <b>-3.026</b> | <b>-2.205</b> |
| Personaleomkostninger                  | 1    | 0             | 0             |
| <b>Driftsresultat</b>                  |      | <b>-3.026</b> | <b>-2.205</b> |
| Finansielle omkostninger               |      | -4.756        | -4.576        |
| <b>Resultat før skat</b>               |      | <b>-7.782</b> | <b>-6.781</b> |
| <b>Årets resultat</b>                  |      | <b>-7.782</b> | <b>-6.781</b> |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b> |      |               |               |
| Overført resultat                      |      | -7.782        | -6.781        |
| <b>Resultatdisponering</b>             |      | <b>-7.782</b> | <b>-6.781</b> |

**Balance 31. december 2019**

|  | Note | 2019<br>kr.   | 2018<br>kr.   |
|--|------|---------------|---------------|
| <b>Aktiver</b>                               |      |               |               |
| Kapitalandele i associerede virksomheder     | 2, 3 | 0             | 0             |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>             |      | <u>0</u>      | <u>0</u>      |
| <b>Anlægsaktiver</b>                         |      | <u>0</u>      | <u>0</u>      |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder |      | 50.000        | 50.000        |
| <b>Tilgodehavender</b>                       |      | <u>50.000</u> | <u>50.000</u> |
| <b>Likvide beholdninger</b>                  |      | <u>200</u>    | <u>3.226</u>  |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                     |      | <u>50.200</u> | <u>53.226</u> |
| <b>Aktiver</b>                               |      | <u>50.200</u> | <u>53.226</u> |

**Balance 31. december 2019**

|   | Note | 2019<br>kr.     | 2018<br>kr.     |
|---|------|-----------------|-----------------|
| <b>Passiver</b>   |      |                 |                 |
| Virksomhedskapital  |      | 125.000         | 125.000         |
| Overført resultat   |      | -302.129        | -294.348        |
| <b>Egenkapital</b>  | 4    | <b>-177.129</b> | <b>-169.348</b> |
| Gæld til banker   |      | 120.030         | 117.275         |
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse                                    |      | 104.299         | 102.299         |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>                                      | 5    | <b>224.329</b>  | <b>219.574</b>  |
| Gæld til kapitalinteresser  |      | 0               | 0               |
| Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring |      | 3.000           | 3.000           |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>                                      |      | <b>3.000</b>    | <b>3.000</b>    |
| <b>Gældsforpligtelser</b>   |      | <b>227.329</b>  | <b>222.574</b>  |
| <b>Passiver</b>   |      | <b>50.200</b>   | <b>53.226</b>   |
| Usikkerhed om going concern   | 6    |                 |                 |
| Eventualforpligtelser   | 7    |                 |                 |
| Sikkerhedsstillelser og pantsætninger                                       | 8    |                 |                 |

## Noter

2019

2018

**1. Personaleomkostninger**

Selskabet har alene haft ansat en ulønnet direktør i årets løb til at varetage de administrative funktioner.

Gennemsnitligt antal beskæftigede 1 1

**2. Oplysninger om kapitalandele i associerede virksomheder**

| Navn             | Hjemsted | Ejerandel i % | Egenkapital       | Resultat       |
|------------------|----------|---------------|-------------------|----------------|
| Servex Group A/S | Låsby    | 33,33         | -1.663.863        | 769.304        |
|                  |          |               | <b>-1.663.863</b> | <b>769.304</b> |

**3. Kapitalandele i associerede virksomheder**

|                                     | 2019            | 2018            |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Kostpris primo                      | 200.000         | 200.000         |
| <b>Kostpris ultimo</b>              | <b>200.000</b>  | <b>200.000</b>  |
| Dagsværdireguleringer primo         | -200.000        | -200.000        |
| <b>Dagsværdireguleringer ultimo</b> | <b>-200.000</b> | <b>-200.000</b> |
| <b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b> | <b>0</b>        | <b>0</b>        |

**4. Egenkapitalopgørelse**

|                                       | Virksomheds kapital | Overført resultat | I alt           |
|---------------------------------------|---------------------|-------------------|-----------------|
| Egenkapital primo                     | 125.000             | -294.348          | -169.348        |
| Afrunding egenkapital                 |                     | 1                 | 1               |
| Forslag til årets resultatdisponering |                     | -7.782            | -7.782          |
|                                       | <b>125.000</b>      | <b>-302.129</b>   | <b>-177.129</b> |

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

**5. Langfristede gældsforpligtelser**

|  | Forfald efter 1 år | Forfald indenfor 1 år | Forfald efter 5 år |
|--|--------------------|-----------------------|--------------------|
| Gæld til banker                          | 120.030            | 0                     | 100.000            |
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse | 104.299            | 0                     | 104.299            |
|  | <b>224.329</b>     | <b>0</b>              | <b>204.299</b>     |

## Noter

2019

2018

### 6. Usikkerhed om going concern

Hele selskabets egenkapital er tabt pr. statusdagen pr. 31.12.2019 efter nedskrivning af kapitalandele i den associerede virksomhed i form af Servex Group A/S i de sidste par år, som er den væsentligste årsag til kapitaltab. Dette selskabs ledelse forventer en forbedret indtjening i de kommende år efter implementering af nye styrings-systemer og der skulle være basis for at egenkapitalen i Servex Group A/S er reetablet gennem egen positiv indtjening i løbet af få år.

Pr. statusdagen pr. 31.12.2019 er der dog stadigvæk usikkerhed om den fremtidige indtjeningsevne i Servex Group A/S, hvorfor der også er usikkerhed om going concern i Rosenkilde Consult ApS.

### 7. Eventualforpligtelser

Ingen

### 8. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Til sikkerhed for eget og associeret virksomhed i form af Servex Group A/S's mellemværende med Jyske Bank A/S er der stillet sikkerhed i nominel aktier 200.000 i Servex Group A/S og egne anparter nominel 125.000 i Rosenkilde Consult ApS.