



Mer Revision A/S

Registrerede Revisorer - FSR

CVR: 3234 4720

Ledreborg Allé 130i

4000 Roskilde

Telefon: 4632 5632

revisor@merrevision.dk

www.merrevision.dk

## Ressourcekilden ApS

Kilden 10, Søderup

4340 Tølløse

CVR-nr. 32 94 18 18

### Årsrapport for perioden 1. januar til 31. december 2017

(8. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling den 23. februar 2018

---

Karsten Steen Jensen  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsrapport	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	8
Balance 31. december	9
Noter til årsrapporten	11

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Ressourcekilden 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. december 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Soderup, den 22. februar 2018

### Direktion

Karsten Steen Jensen  
direktør

## Revisors erklæring om opstilling af årsrapport

### Til kapitalejeren i Ressourcekilden ApS

Vi har opstillet årsrapporten for Ressourcekilden ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsrapporten omfatter ledelsespåtegning, ledelsesberetning, 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 ledelsen med at udarbejde og præsentere årsrapporten i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorer's Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsrapporten samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsrapporten, er ledelsens 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, ledelsen har givet os til brug for at opstille årsrapporten. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Roskilde, den 23. februar 2018

**Mer Revision A/S**  
**registrerede revisorer**  
**CVR-nr. 32 34 47 20**

Daniel Jacobsen  
registreret revisor  
**MNE-nr. mne41369**

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Ressourcekilden ApS  
Kilden 10, Søderup  
4340 Tølløse

CVR-nr.: 32 94 18 18

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2017

Stiftet: 31. maj 2010

Regnskabsår: 8. regnskabsår

Hjemsted: Holbæk

### Direktion

Karsten Steen Jensen, direktør

### Revisor

Mer Revision A/S  
registrerede revisorer  
Ledreborg Allé 130i  
4000 Roskilde

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er investeringsvirksomhed.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på kr. 790.872, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på kr. 3.040.767.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ressourcekilden ApS for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2017 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 balancedagen.

## Anvendt regnskabspraksis

### Resultatopgørelsen

#### Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

#### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

#### Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Virksomheden 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 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.



## Anvendt regnskabspraksis

### Balancen

#### Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder 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 Ressourcekilden ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

#### Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Værdipapirer måles til dagsværdi.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

#### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

#### Egenkapital

##### Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

#### 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.

#### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
<b>Bruttotab</b>		<b>-5.499</b>	<b>-5.300</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		799.313	772.989
Finansielle indtægter	1	113	5.374
Finansielle omkostninger	2	<u>-5.367</u>	<u>-11.417</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>788.560</b>	<b>761.646</b>
Skat af årets resultat		<u>2.312</u>	<u>2.479</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>790.872</u></b>	<b><u>764.125</u></b>
Foreslået udbytte		52.900	51.700
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-687	-55.010
Overført resultat		<u>738.659</u>	<u>767.435</u>
		<b><u>790.872</u></b>	<b><u>764.125</u></b>

## Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	2.200.265	2.228.952
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>584.993</u>	<u>0</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<u><b>2.785.258</b></u>	<u><b>2.228.952</b></u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>2.785.258</b></u>	<u><b>2.228.952</b></u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	157.621
Selskabsskat		<u>215.558</u>	<u>208.033</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<u><b>215.558</b></u>	<u><b>365.654</b></u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u><b>59.978</b></u>	<u><b>10.217</b></u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u><b>275.536</b></u>	<u><b>375.871</b></u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u><u><b>3.060.794</b></u></u>	<u><u><b>2.604.823</b></u></u>

## Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.075.264	369.724
Overført resultat		1.832.603	1.800.172
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>52.900</u>	<u>51.700</u>
<b>Egenkapital</b>	<b>4</b>	<b><u>3.040.767</u></b>	<b><u>2.301.596</u></b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.500	5.300
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	242.299
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		1.901	0
Selskabsskat		12.626	54.554
Anden gæld		<u>0</u>	<u>1.074</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>20.027</u></b>	<b><u>303.227</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>20.027</u></b>	<b><u>303.227</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>3.060.794</u></b>	<b><u>2.604.823</u></b>
Eventualposter m.v.	5		

## Noter til årsrapporten

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	kr.	kr.
<b>1 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	5.374
Kursreguleringer indtægter	<u>113</u>	<u>0</u>
	<b><u>113</u></b>	<b><u>5.374</u></b>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	kr.	kr.
<b>2 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	1.210	10.941
Andre finansielle omkostninger	3.257	476
Kursreguleringer omkostninger	<u>900</u>	<u>0</u>
	<b><u>5.367</u></b>	<b><u>11.417</u></b>
<b>3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2017	<u>325.000</u>	<u>325.000</u>
Kostpris 31. december 2017	<u>325.000</u>	<u>325.000</u>
Værdireguleringer 1. januar 2017	1.903.952	1.455.963
Årets resultat	799.313	772.989
Udbytte modtaget	<u>-828.000</u>	<u>-325.000</u>
Værdireguleringer 31. december 2017	<u>1.875.265</u>	<u>1.903.952</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017</b>	<b><u>2.200.265</u></b>	<b><u>2.228.952</u></b>

## Noter til årsrapporten

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Garant Holbæk ApS	Holbæk	100%	707.427	307.311
Garant Roskilde ApS	Roskilde	100%	1.492.838	492.002
			<u>2.200.265</u>	<u>799.313</u>

## Noter til årsrapporten

### 4 Egenkapital

	Virk- somheds- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis me- tode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	80.000	1.075.951	1.093.944	51.700	2.301.595
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-51.700	-51.700
Årets resultat	0	-687	738.659	52.900	790.872
<b>Egenkapital 31. december 2017</b>	<b>80.000</b>	<b>1.075.264</b>	<b>1.832.603</b>	<b>52.900</b>	<b>3.040.767</b>

### 5 Eventualposter m.v.

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.