

REFSNÆS HOLDING ApS

Lerchenfeldvej 240
4400 Kalundborg

Årsrapport
1. januar 2016 - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

29/05/2017

Bjarne Jensen
Dirigent

(Urevideret)

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Revisors erklæring om opstilling af årsrapport	5
--	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	6
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	7
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	9
-------------------------	---

Balance	10
---------------	----

Egenkapitalopgørelse	12
----------------------------	----

Noter	13
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

REFSNÆS HOLDING ApS

Lerchenfeldvej 240

4400 Kalundborg

Telefonnummer: 59510101

e-mailadresse: info@refsnaes-holding.dk

CVR-nr: 33577583

Regnskabsår: 01/01/2016 - 31/12/2016

RevisorREVISORERNE DALSGAARD,STAHL & WØLDIKE STATS-AUTORISERET
REVISIONSAPS

Nytorv 8

4200 Slagelse

DK Danmark

CVR-nr: 21696382

P-enhed: 1005132190

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Refsnæs 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. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016.

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

Selskabet har fravalgt revision. Selskabet opfylder fortsat betingelserne herfor.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kalundborg, den 26/04/2017

Direktion

Bjarne Jensen

Revisors erklæring om opstilling af årsrapport

Til den daglige ledelse i Refsnæs Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Refsnæs Holding ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016 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 og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

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

Slagelse, 26/04/2017

Flemming Stahl
registreret revisor
REVISORERNE DALSGAARD,STAHL & WØLDIKE STATS-AUTORISERET
REVISIONSAPS
CVR: 21696382

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er primært formueforvaltning, herunder at fungere som holdingselskab.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anser ledelsen som utilfredsstillende.

Den tilknyttede virksomhed har haft underskud, som ikke tilfredsstillende ledelsens forventninger.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Generelt

Generelt om indregning og måling:

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder 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 hvert enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

Resultatopgørelse

Andre eksterne omkostninger:

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger.

Indtægter af tilknyttede virksomheder:

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat.

Finansielle poster:

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter- og omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster på transaktioner vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Balance

Finansielle anlægsaktiver:

Kapitalandele i dattervirksomhed værdiansættes i moderselskabets årsrapport efter den indre værdis metode. I moderselskabets balance medregnes under posten "Kapitalandele i tilknyttet virksomhed" den forholdsmæssige ejerandel af dattervirksomhedens regnskabsmæssige indre værdi op-gjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomhed henlægges i moderselskabet via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen.

Værdiforringelse af anlægsaktiver:

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver vurderes årligt for indikatorer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender:

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

Skyldig skat og udskudt skat:

Aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen som beregnet skat med 22% af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte a'contoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Gældsforpligtelser:

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. jan 2016 - 31. dec 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Bruttoresultat		-634	-7.288
Personaleomkostninger	1	0	0
Resultat af ordinær primær drift		-634	-7.288
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver		-94.913	107.682
Andre finansielle indtægter		0	0
Øvrige finansielle omkostninger	2	-3.983	-3.533
Ordinært resultat før skat		-99.530	96.861
Skat af årets resultat	3	1	-4.934
Årets resultat		-99.529	91.927
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		-94.913	107.682
Overført resultat		-4.616	-15.755
I alt		-99.529	91.927

Balance 31. december 2016

Aktiver

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		134.911	229.824
Finansielle anlægsaktiver i alt	4	134.911	229.824
Anlægsaktiver i alt		134.911	229.824
Tilgodehavende skat		6.000	39.842
Tilgodehavender i alt		6.000	39.842
Likvide beholdninger		8	8
Omsætningsaktiver i alt		6.008	39.850
Aktiver i alt		140.919	269.674

Balance 31. december 2016

Passiver

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Registreret kapital mv.		80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode ...		54.911	149.824
Overført resultat		-126.424	-121.808
Egenkapital i alt		8.487	108.016
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.000	7.000
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		72.970	100.329
Skyldig selskabsskat		0	38.759
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		54.462	15.570
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		132.432	161.658
Gældsforpligtelser i alt		132.432	161.658
Passiver i alt		140.919	269.674

Egenkapitalopgørelse 1. jan 2016 - 31. dec 2016

	Registreret kapital mv.	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital, primo	80.000	149.824	-121.808	108.016
Årets resultat	0	-94.913	-4.616	-99.529
Egenkapital, ultimo	80.000	54.911	-126.424	8.487

Selskabskapitalen består af kapitalandele á kr. 1.000 eller multipla heraf.

Ingen kapitalandele har særskilte rettigheder.

Der har ikke været ændringer i kapitalen siden stiftelsen.

Noter

1. Personaleomkostninger

Selskabet har ikke haft ansatte i regnskabsåret.

2. Øvrige finansielle omkostninger

Beløbet vedrører rente af mellemregning med tilknyttet virksomhed.

3. Skat af årets resultat

	2016	2015
	kr.	kr.
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	-1.083
Regulering af skat tidligere år	-1	6.017
	<u>-1</u>	<u>4.934</u>

4. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Tilknyttet virksomhed kr.
Anskaffelsessum 1. januar 2016	80.000
Årets tilgang	0
Årets afgang	0
Anskaffelsessum 31. december 2016	80.000
Værdireguleringer 1. januar 2016	149.824
Årets resultatandel	-94.913
Øvrige værdireguleringer	0
Værdireguleringer 31. december 2016	54.911
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	134.911

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder specificeres således:

	Hjemsted	Stemme og ejerandel
Airmanager Technologies Aps, CVR.nr. 33 57 89 46	Kalundborg	100%

5. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet hæfter solidarisk med dattervirksomhed for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

6. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for dattervirksomhed til fordel for dette selskabs engagement med pengeinstitut.