

Rosenfeldt Holding ApS

Håbetsvej 10, 2710 Ballerup

CVR-nr. 34 88 17 66

Årsrapport

1. januar - 31. december 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 10. april 2018.

Bjarke Lie Rosenfeldt Christiansen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Rosenfeldt Holding 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. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ballerup, den 10. april 2018

Direktion

Bjarke Lie Rosenfeldt Christiansen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejerne i Rosenfeldt Holding ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Rosenfeldt Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aarhus C, den 10. april 2018

Kvist & Jensen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 36 71 77 85

Poul Vogelius
registreret revisor
MNE-nr. 4549

Ruben Stæhr
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 34327

Selskabsoplysninger

Selskabet	Rosenfeldt Holding ApS Håbetsvej 10 2710 Ballerup
	CVR-nr.: 34 88 17 66
	Stiftet: 6. december 2012
	Hjemsted: Ballerup
	Regnskabsår: 1. januar 2017 - 31. december 2017 7. regnskabsår
Direktion	Bjarke Lie Rosenfeldt Christiansen
Revision	Kvist & Jensen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Rosenfeldt Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har i 2017 ændret regnskabspraksis for indregning af kapitalandele i associerede virksomheder, således at de fremadrettet indregnes til kostpris (tidligere indregning efter indre værdis metode). Ændringen er begrundet med, at investeringerne foretages med relativ kort tidshorisont samt at der ikke i alle tilfælde er tilgængeligt regnskabsmateriale til at foretage indregning til indre værdi på statustidspunktet. Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede praksis.

Ændringen har ikke haft effekt på egenkapitalen pr. 1. januar 2016. Årets resultat for 2016 er som følge af praksisændringen reduceret med t.kr. 1.162. I selskabets balance er kapitalandele i associerede virksomheder og selskabets egenkapital reduceret med t.kr. 2.777 pr. 31. december 2016. Kapitalandelene er realiseret i 2017 og som følge heraf er avancerne ved salg i 2017 t.kr. 1.162 højere i forhold til, hvis indregningen var foretaget efter indre værdis metode. Ændringen af praksis og korrektionerne i forbindelse hermed har ikke nogen skattemæssige konsekvenser.

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

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renterindtægter og - omkostninger samt tillæg og godtgørelser under a-contoskatteordningen. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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

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 i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. 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 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 (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde måles til kostpris.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

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 den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

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 Rosenfeldt Holding ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bruttotab	-60.254	-22.060
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5.408.863	228.300
Andre finansielle indtægter	8.868	34.468
Nedskrivning af finansielle aktiver	-120.000	0
Øvrige finansielle omkostninger	-39.550	-6
Resultat før skat	5.197.927	240.702
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	5.197.927	240.702
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	52.900	51.700
Overføres til overført resultat	5.145.027	189.002
Disponeret i alt	5.197.927	240.702

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anlægsaktiver		
Grunde og bygninger	126.253	126.253
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>126.253</u>	<u>126.253</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	515.000	0
Kapitalandele i associerede virksomheder	45.938	314.999
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>560.938</u>	<u>314.999</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>687.191</u>	<u>441.252</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	230.462	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	6.758.322	5.422.501
Andre tilgodehavender	0	96.920
Tilgodehavender i alt	<u>6.988.784</u>	<u>5.519.421</u>
Likvide beholdninger	4.618.882	30.893
Omsætningsaktiver i alt	<u>11.607.666</u>	<u>5.550.314</u>
Aktiver i alt	<u>12.294.857</u>	<u>5.991.566</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Egenkapital		
Virksomhedskapital	80.000	80.000
2 Overført resultat	9.019.122	3.874.095
Foreslået udbytte for regnskabsåret	52.900	51.700
Egenkapital i alt	<u>9.152.022</u>	<u>4.005.795</u>
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	15	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	3.062.460	1.974.565
Anden gæld	80.360	11.206
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>3.142.835</u>	<u>1.985.771</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>3.142.835</u>	<u>1.985.771</u>
Passiver i alt	<u>12.294.857</u>	<u>5.991.566</u>

1 Virksomhedens væsentligste aktiviteter

3 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Noter

1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at have kapitalinteresser i andre selskaber, herunder besidde aktier/anpartar, drive finansiell virksomhed samt i øvrigt udøve enhver hermed beslægtet virksomhed.

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
2. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2017	3.874.095	3.685.092
Årets overførte overskud eller underskud	<u>5.145.027</u>	<u>189.003</u>
	<u>9.019.122</u>	<u>3.874.095</u>

3. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der foreligger selvskyldnerkautioner for alt mellemværende med pengeinstituttet for JM Invest ApS og Ålholm Plads 1-7 ApS, der pr. 31. december 2017 udgør kr. 0.