

Resen Holm Invest ApS

CVR-nr. 19 39 87 73

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.13 - 30.06.14

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 09.01.15

Karsten Resen Holm
Dirigent



Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 15
Noter	16 - 19

Selskabet

Resen Holm Invest ApS
Asmildklostervej 11 1D
8800 Viborg
Hjemsted: Viborg
CVR-nr.: 19 39 87 73

Direktion

Karsten Resen Holm

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Jyske Bank

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.13 - 30.06.14 for Resen Holm Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 9. januar 2015

Direktionen

Karsten Resen Holm

Til kapitalejeren i Resen Holm Invest ApS

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Resen Holm Invest ApS for regnskabsåret 01.07.13 - 30.06.14. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 for 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 selskabet, 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 udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.14 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.13 - 30.06.14 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion skal vi henvise til note 1, hvori ledelsen har anført betingelserne for, at selskabet kan fortsætte sin drift, og dermed begrundet, hvorfor selskabets årsregnskab er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerheden og valget af regnskabsprincip.

ERKLÆRINGER I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabets årsrapport er ikke indberettet til Erhvervsstyrelsen inden for den i årsregnskabsloven fastsatte frist, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Viborg, den 9. januar 2015

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Flemming Laigaard

Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består i lighed med tidligere år af køb og salg af messeartikler samt udlejning af arbejdskraft.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.13 - 30.06.14 udviser et resultat på DKK -2.079.772 mod DKK -670.499 for tiden 01.01.13 - 30.06.13. Balancen viser en egenkapital på DKK 429.524.

Ledelsen finder årets resultat mindre tilfredsstillende.

Koncernen har væsentlige pengebindinger i ejendomme uden løbende driftsindtægter, hvilket har en negativ påvirkning på det løbende cash flow i koncernen. De givne rammer i koncernens pengeinstitutter er udnyttet. Der er indgået aftaler med koncernens pengeinstitutter omkring nedbringelse af engagementer i takt med salg af disse ejendomme. Engagementet med pengeinstitutterne forventes opretholdt i overensstemmelse med disse aftaler. Øvrig løbende finansieres af de aktiviteter, der forventes at give et positivt cash Flow.

Selskabets ledelse har aflagt årsrapporten under forudsætning om fortsat drift med baggrund i, at ovenstående forudsætninger vurderes at kunne opretholdes for det kommende regnskabsår.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

	2013/14	01.01.13
Note	DKK	DKK
	143.853	85.227
Bruttofortjeneste		
2 Personaleomkostninger	-391.590	-392.482
Resultat før af- og nedskrivninger	-247.737	-307.255
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-300.769	-190.852
Nedskrivning af omsætningsaktiver, bortset fra finansielle omsætningsaktiver	-1.088.958	0
Resultat af primær drift	-1.637.464	-498.107
Andre finansielle indtægter	43.139	0
3 Andre finansielle omkostninger	-485.447	-172.392
Finansielle poster i alt	-442.308	-172.392
Årets resultat	-2.079.772	-670.499
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-2.079.772	-670.499
I alt	-2.079.772	-670.499

AKTIVER		30.06.14	30.06.13
Note		DKK	DKK
	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	601.912	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	601.912	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	507.341	808.110
4	Materielle anlægsaktiver i alt	507.341	808.110
	Anlægsaktiver i alt	1.109.253	808.110
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	1.200.000	725.000
	Varebeholdninger i alt	1.200.000	725.000
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	315.421	112.198
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	1.518.147
	Andre tilgodehavender	330.000	250.000
	Tilgodehavender i alt	645.421	1.880.345
	Likvide beholdninger	3.345	3.345
	Omsætningsaktiver i alt	1.848.766	2.608.690
	Aktiver i alt	2.958.019	3.416.800

PASSIVER		30.06.14	30.06.13
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Overført resultat	304.524	-515.704
5	Egenkapital i alt	429.524	-390.704
	Kreditinstitutter i øvrigt	156.466	187.685
6	Langfristede gældsforpligtelser i alt	156.466	187.685
6	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	37.200	37.560
	Gæld til kreditinstitutter	1.499.492	3.151.775
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	507.126	185.001
	Gæld til tilknyttede virksomheder	90.019	50.000
	Anden gæld	238.192	195.483
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.372.029	3.619.819
	Gældsforpligtelser i alt	2.528.495	3.807.504
	Passiver i alt	2.958.019	3.416.800

7 Eventualforpligtelser

8 Sikkerhedsstillelser

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

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.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

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

Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	0

Grunde afskrives ikke.

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.600 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

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.

BALANCE

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Udviklingsprojekter indregnes i balancen, hvor projektet tilsigter at udvikle et bestemt produkt eller en bestemt proces, som selskabet har til hensigt at fremstille henholdsvis benytte i produktionen. Omkostninger til udviklingsprojekter indregnes til kostpris omfattende omkostninger, herunder lønninger og afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsprojekterne. Renter af lån til at finansiere udviklingsprojekter i udviklingsperioden indregnes ikke i kostprisen. Øvrige udviklingsprojekter og udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet eller nettorealiseringspris, hvor denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

1. Regnskabsmæssig usikkerhed om going concern

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.07.13 - 30.06.14 er følgende usikkerhed om going concern væsentlig at bemærke, idet det har haft betydelig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Koncernen har væsentlige pengebindinger i ejendomme uden løbende driftsindtægter, hvilket har en negativ påvirkning på det løbende cash flow i koncernen. De givne rammer i koncernens pengeinstitutter er udnyttet. Der er indgået aftaler med koncernens pengeinstitutter omkring nedbringelse af engagementer i takt med salg af disse ejendomme. Engagementet med pengeinstitutterne forventes opretholdt i overensstemmelse med disse aftaler. Øvrig løbende finansieres af de aktiviteter, der forventes at give et positivt cash Flow.

Selskabets ledelse har aflagt årsrapporten under forudsætning om fortsat drift med baggrund i, at ovenstående forudsætninger vurderes at kunne opretholdes for det kommende regnskabsår.

		01.01.13
	2013/14	30.06.13
	DKK	DKK

2. Personalemkostninger

Lønninger	365.555	359.460
Pensioner	14.364	26.359
Andre omkostninger til social sikring	6.691	2.137
Personalemkostninger i øvrigt	4.980	4.526
I alt	391.590	392.482

3. Andre finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	234.867	43.925
Øvrige finansielle omkostninger	250.580	128.467
I alt	485.447	172.392

4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 30.06.13	2.093.718
Kostpris pr. 30.06.14	2.093.718
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.13	1.285.608
Afskrivninger i året	300.769
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.14	1.586.377
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.14	507.341

5. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.13 - 30.06.13</i>		
Saldo pr. 01.01.13	125.000	154.795
Forslag til resultatdisponering	0	-670.499
Saldo pr. 30.06.13	125.000	-515.704

Egenkapitalopgørelse 01.07.13 - 30.06.14

Saldo pr. 01.07.13	125.000	-515.704
Koncerntilskud	0	2.900.000
Forslag til resultatdisponering	0	-2.079.772
Saldo pr. 30.06.14	125.000	304.524

Bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår:

	01.01.13 30.06.13 DKK	2012 DKK	2011 DKK	2010 DKK
Saldo, primo	125.000	125.000	125.000	2.000.000
Kapitalnedsættelse	0	0	0	-1.875.000
Saldo, ultimo	125.000	125.000	125.000	125.000

6. Gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Gæld i alt 30.06.14	Gæld i alt 30.06.13
Kreditinstitutter i øvrigt	37.200	193.666	225.245
I alt	37.200	193.666	225.245

7. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede hæftelse udgør t.DKK 0 på balancedagen.

Selskabet har stillet selvskyldner kaution for søstervirksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Søstervirksomhedernes gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 1.298.

Der påhviler selskabet de for branchen normale garantier for udførte arbejder.

8. Sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt løsørepandebrev på i alt t.DKK 500, der giver pant i visse aktiver med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 0.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter t.DKK 1.500 er der givet virksomhedspant t.DKK 12.000 omfattende tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser, varelager, andre anlæg, driftsmateriel og inventar. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 2.954.

Selskabet har givet transport med t.DKK 610 til selskabets pengeinstitut med underpant til anden kreditor. Transporten er givet i enkelte tilgodehavender, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30.06.14 udgør t.DKK 330.