

statsautoriseret revisionsfirma
Stationspladsen 1 og 3
3000 Helsingør
CVR nr. 30 19 52 64

Tlf. 4921 8700
Fax 4921 8750
www.kallermann.dk

**Købmand Herman Rasch &
Hustrus Fond**

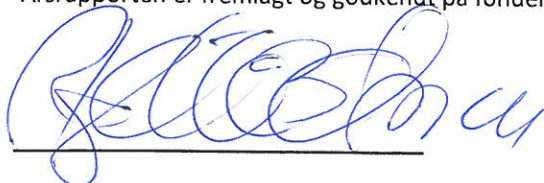
Ole Rømers Vej 4
3000 Helsingør

CVR-nr. 11 64 87 70

Årsrapport 2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på fondens bestyrelsesmøde, den

8/9.16



Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side</u>
Fondsoplysninger	1
Bestyrelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Bestyrelsens beretning	4
Anvendt regnskabspraksis	5 - 6
Resultatopgørelse for 2015/16	7
Balance pr. 30. april 2016	8
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	9
Noter	10

FONDSOPLYSNINGER

Fonden	Købmand Herman Rasch & Hustrus Fond Ole Rømers Vej 4 3000 Helsingør
	CVR-nr.: 11 64 87 70
	Regnskabsperiode: 1. maj 2015 - 30. april 2016
Bestyrelse	David Harald Fritsche Birgitte Andersen Anne B. Rasch
Revisor	Kallermann Revision A/S - statsautoriseret revisionsfirma Stationspladsen 1 og 3 3000 Helsingør
	CVR-nr.: 30 19 52 64

BESTYRELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 for Købmand Herman Rasch & Hustrus Fond.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.


Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016.

Det er endvidere vores opfattelse, at beretningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsingør, den 6. september 2016

Bestyrelse


David Harald Fritsche


Birgitte Andersen


Anne B. Rasch

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Købmand Herman Rasch & Hustrus Fond

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Købmand Herman Rasch & Hustrus Fond for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet aflægges efter årsregnskabsloven.

Bestyrelsens ansvar for årsregnskabet

Bestyrelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Bestyrelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som bestyrelsen 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for fondens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af fondens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om bestyrelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om bestyrelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Helsingør, den 6. september 2016

CVR-nr. 30 19 52 64

Kallermann Revision A/S - statsautoriseret revisionsfirma

Leif Lindén

statsautoriseret revisor

BESTYRELSENS BERETNING

Hovedaktivitet

I lighed med tidligere år har fondens væsentligste aktivitet bestået i administration af fondens formue.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Årsrapporten er ikke påvirket af usikkerhed ved indregning og måling.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et underskud på 22.126 kr., hvilket ledelsen anser for mindre tilfredsstillende. Egenkapitalen udgør 9.956.045 kr. pr. 30. april 2016.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag i øvrigt ikke indtrådt forhold, der forrykker vurderingen af årsrapporten.

Fondens koncernforhold

Der er ikke udarbejdet et egentligt koncernregnskab, idet koncernen opfylder betingelserne i henhold til Årsregnskabslovens § 2 C.

ÅRSREGNSKAB

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Købmand Herman Rasch & Hustrus Fond for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

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 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 tilgå selskabet og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå fonden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første 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.

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 gevinster, tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSEN

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skatteomkostninger

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

ÅRSREGNSKAB

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under finansielle anlægsaktiver omfatter børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet koncerngoodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes fondens andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab og med fradrag af afskrivning af koncerngoodwill.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning af kapitalandele i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, der omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

ÅRSREGNSKAB

RESULTATOPGØRELSE FOR 2015/16

	2015/16	2014/15
Note	kr.	kr.
Andre eksterne omkostninger	600.900	-474.330
Personaleomkostninger	1	-50.000
Resultat af ordinær drift	540.900	-524.330
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-15.986	-10.629
Finansielle indtægter	2	1.273.271
Finansielle omkostninger	-779.084	0
Ordinært resultat før skat	-22.126	738.312
Skat af årets resultat	3	-541
ÅRETS RESULTAT	-22.126	737.771
Resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-795.030	761.910
Uddelinger	776.000	101.150
Overført resultat	-3.096	-125.289
	-22.126	737.771

ÅRSREGNSKAB

BALANCE PR. 30. APRIL 2016

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
AKTIVER			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		334.625	350.611
Finansielle anlægsaktiver i alt	4	334.625	350.611
ANLÆGSAKTIVER I ALT			
		334.625	350.611
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.368.098	2.321.665
Tilgodehavende skat		18.000	17.653
Andre tilgodehavender		97.606	102.027
Tilgodehavender i alt		2.483.704	2.441.345
Andre værdipapirer og kapitalandele		6.955.780	6.716.326
Værdipapirer og kapitalandele i alt		6.955.780	6.716.326
Likvide beholdninger		367.439	2.086.648
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT			
		9.806.923	11.244.319
AKTIVER I ALT			
		10.141.548	11.594.930
PASSIVER			
Grundkapital		723.275	723.275
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		6.985.394	7.780.424
Overført resultat		2.247.376	2.250.472
EGENKAPITAL I ALT		9.956.045	10.754.171
Anden gæld		185.503	840.759
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		185.503	840.759
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT			
		185.503	840.759
PASSIVER I ALT			
		10.141.548	11.594.930
Nærtstående parter	5		
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

ÅRSREGNSKAB

EGENKAPITALOPGØRELSE FOR 2015/16

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	kr.	kr.
Grundkapital:		
Primo	723.275	723.275
Ultimo i alt	<u>723.275</u>	<u>723.275</u>
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode:		
Primo	7.780.424	7.018.514
Tilgang	0	761.910
Afgang	-795.030	0
Ultimo	<u>6.985.394</u>	<u>7.780.424</u>
Overført resultat:		
Primo	2.250.472	2.375.761
Tilgang	0	0
Afgang	-3.096	-125.289
Ultimo i alt	<u>2.247.376</u>	<u>2.250.472</u>
Egenkapital i alt	<u>9.956.045</u>	<u>10.754.171</u>

ÅRSREGNSKAB

NOTER

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
1. Personalemkostninger		
Lønninger	60.000	50.000
Personalemkostninger	60.000	50.000
2. Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	46.433	45.523
Renteindtægter i øvrigt	185.611	455.209
Andre reguleringer af finansielle indtægter	0	772.539
Finansielle indtægter	232.044	1.273.271
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	0	541
Skat af årets resultat	0	541
4. Finansielle anlægsaktiver		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder:		
Kostpris, primo	3.184.511	3.184.511
Kostpris, ultimo	3.184.511	3.184.511
Opskrivninger, primo	-2.833.900	-2.823.271
Årets resultat vedrørende kapitalandele	-15.986	-10.629
Opskrivninger, ultimo	-2.849.886	-2.833.900
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	334.625	350.611
5. Nærtstående parter		
Dattervirksomhed 1:		
Virksomhedens CVR-nr.: 14 73 71 46		
Virksomhedens navn: J.S. Rasch A/S		
Virksomhedens hjemsted: Helsingør		
Ejerandel	52,00%	52,00%
Egenkapital	643.510	674.252
Årets resultat	-30.742	-20.411
6. Eventualforpligtelser		
Ingen.		
7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Ingen.		