

Raffinaderiet Holding af 2005 ApS
CVR-nr. 28963017
Peder Hvitfeldts Stræde 4, 3.
1173 København K

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 06.04.2016

Dirigent

Navn: Jens Grauslund

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015	9
Balance pr. 31.12.2015	10
Egenkapitalopgørelse for 2015	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Raffinaderiet Holding af 2005 ApS

Peder Hvitfeldts Stræde 4, 3.

1173 København K

CVR-nr.: 28963017

Hjemsted: København

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Direktion

Jens Grauslund

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

Postboks 1600

0900 København C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Raffinaderiet Holding af 2005 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 06.04.2016

Direktion

Jens Grauslund

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Raffinaderiet Holding af 2005 ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Raffinaderiet Holding af 2005 ApS for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet 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 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, om 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 vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens 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 virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

København, den 06.04.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Henrik Agner Hansen
statsautoriseret revisor

Torben Mortensen
registreret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i at besidde kapitalandele i Raffinaderiet A/S samt investering i værdipapirer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør 1.369 t.kr., hvilket anses for tilfredsstillende. Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på 9.213 t.kr. og en egenkapital på 8.909 t.kr.

Begivenheder efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B, med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger består af administration mv.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Andre investeringsaktiver

Andre investeringsaktiver består af kunst.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de forholdsmæssigt overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt er 5 år.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(24.375)	(24)
Driftsresultat		(24.375)	(24)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		397.394	344
Andre finansielle indtægter	1	1.537.393	856
Andre finansielle omkostninger	2	(237.530)	(83)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		1.672.882	1.093
Skat af ordinært resultat	3	(303.522)	(184)
Årets resultat		1.369.360	909
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		50.600	50
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	(93)
Overført resultat		1.318.760	952
		1.369.360	909

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Andre investeringsaktiver		453.813	454
Materielle anlægsaktiver	4	<u>453.813</u>	<u>454</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		571.178	645
Andre værdipapirer og kapitalandele		7.378.649	5.826
Finansielle anlægsaktiver	5	<u>7.949.827</u>	<u>6.471</u>
Anlægsaktiver		<u>8.403.640</u>	<u>6.925</u>
Tilgodehavende udbytte hos tilknyttede virksomheder		470.882	412
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		18.219	0
Andre tilgodehavender		285.828	541
Tilgodehavender		<u>774.929</u>	<u>953</u>
Likvide beholdninger		<u>34.376</u>	<u>80</u>
Omsætningsaktiver		<u>809.305</u>	<u>1.033</u>
Aktiver		<u>9.212.945</u>	<u>7.958</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	6	125.000	125
Overført overskud eller underskud		8.733.038	7.415
Forslag til udbytte for regnskabsåret		50.600	50
Egenkapital		<u>8.908.638</u>	<u>7.590</u>
Skyldig selskabsskat		237.432	342
Anden gæld		66.875	26
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>304.307</u>	<u>368</u>
Gældsforpligtelser		<u>304.307</u>	<u>368</u>
Passiver		<u><u>9.212.945</u></u>	<u><u>7.958</u></u>

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	7.414.278	49.900	7.589.178
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(49.900)	(49.900)
Årets resultat	0	1.318.760	50.600	1.369.360
Egenkapital ultimo	125.000	8.733.038	50.600	8.908.638

Noter

	2015	2014
	kr.	t.kr.
1. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	143.828	113
Dagsværdireguleringer	1.393.565	743
	1.537.393	856
	2015	2014
	kr.	t.kr.
2. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	27.831	17
Dagsværdireguleringer	209.699	66
	237.530	83
	2015	2014
	kr.	t.kr.
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	303.522	184
	303.522	184
		Andre inve-
		steringsakti-
		ver
		kr.
4. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		453.813
Kostpris ultimo		453.813
Regnskabsmæssig værdi ultimo		453.813

Noter

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapitalandele kr.
5. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	733.815	4.160.215
Tilgange	0	1.243.120
Afgange	0	(838.240)
Kostpris ultimo	733.815	4.565.095
Opskrivninger primo	(89.149)	1.666.584
Afskrivninger på goodwill	(78.049)	0
Andel af årets resultat	475.443	0
Udbytte	(470.882)	0
Dagsværdireguleringer	0	1.146.970
Opskrivninger ultimo	(162.637)	2.813.554
Regnskabsmæssig værdi ultimo	571.178	7.378.649
	kr.	
Kapitalandele i associerede virksomheder kan opgøres således:		
Andel af indre værdi, Raffinaderiet A/S	321.436	
Koncerngoodwill 2013	85.879	
Koncerngoodwill 2014	163.863	
Raffinaderiet A/S	571.178	

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Associerede virksomheder:					
Raffinaderiet A/S	København	A/S	44,90	1.763.540	1.058.240

Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
6. Virksomhedskapital			
Anpartskapital	<u>125</u>	1.000,00	<u>125.000</u>
	<u>125</u>		<u>125.000</u>

Der har ikke været ændringer i anpartskapitalen de seneste 5 regnskabsår.