

Raffinaderiet Holding af 2005 ApS

Peder Hvitfeldts Stræde 4, 3.
1173 København K
CVR-nr. 28963017

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 02.04.2019

Dirigent

Navn: Jens Grauslund

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|---|--------------------|
| Virksomhedsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang | 3 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Resultatopgørelse for 2018 | 6 |
| Balance pr. 31.12.2018 | 7 |
| Egenkapitalopgørelse for 2018 | 9 |
| Noter | 10 |
| Anvendt regnskabspraksis | 12 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Raffinaderiet Holding af 2005 ApS

Peder Hvitfeldts Stræde 4, 3.

1173 København K

CVR-nr.: 28963017

Hjemsted: København

Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Direktion

Jens Grauslund

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

Postboks 1600

0900 København C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 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. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 02.04.2019

Direktion

Jens Grauslund

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Raffinaderiet Holding af 2005 ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Raffinaderiet Holding af 2005 ApS for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 02.04.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Jens Sejer Pedersen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne14986

Torben Mortensen
registreret revisor
MNE-nr. mne18040

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 408 t.kr., hvilket anses for tilfredsstillende. Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på 10.219 t.kr. og en egenkapital på 10.187 t.kr.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2018

| | <u>Note</u> | <u>2018</u> <u>kr.</u> | <u>2017</u> <u>t.kr.</u> |
|---|-------------|---------------------------|-----------------------------|
| Andre eksterne omkostninger | | (35.875) | (40) |
| Driftsresultat | | (35.875) | (40) |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | 855.038 | 157 |
| Andre finansielle indtægter | 2 | 642.289 | 940 |
| Andre finansielle omkostninger | 3 | (1.174.203) | (424) |
| Resultat før skat | | 287.249 | 633 |
| Skat af årets resultat | 4 | 120.577 | (105) |
| Årets resultat | | 407.826 | 528 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Ordinært udbytte for regnskabsåret | | 54.000 | 53 |
| Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret | | 0 | 300 |
| Overført resultat | | 353.826 | 175 |
| | | 407.826 | 528 |

Balance pr. 31.12.2018

| | <u>Note</u> | <u>2018 kr.</u> | <u>2017 t.kr.</u> |
|---|-------------|---------------------|-----------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 491.162 | 491 |
| Materielle anlægsaktiver | 5 | 491.162 | 491 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | | 1.185.395 | 459 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 8.053.603 | 8.459 |
| Finansielle anlægsaktiver | 6 | 9.238.998 | 8.918 |
| Anlægsaktiver | | 9.730.160 | 9.409 |
| Tilgodehavende udbytte hos associerede virksomheder | | 0 | 244 |
| Udskudt skat | | 131.336 | 0 |
| Andre tilgodehavender | | 169.531 | 42 |
| Tilgodehavende selskabsskat | | 77.026 | 31 |
| Tilgodehavender | | 377.893 | 317 |
| Likvide beholdninger | | 111.373 | 138 |
| Omsætningsaktiver | | 489.266 | 455 |
| Aktiver | | 10.219.426 | 9.864 |

Balance pr. 31.12.2018

| | <u>Note</u> | <u>2018</u> <u>kr.</u> | <u>2017</u> <u>t.kr.</u> |
|--|-------------|---------------------------|-----------------------------|
| Virksomhedskapital | | 125.000 | 125 |
| Overført overskud eller underskud | | 10.007.551 | 9.654 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | | <u>54.000</u> | <u>53</u> |
| Egenkapital | | <u>10.186.551</u> | <u>9.832</u> |
| | | | |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 25.000 | 25 |
| Anden gæld | | <u>7.875</u> | <u>7</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>32.875</u> | <u>32</u> |
| | | | |
| Gældsforpligtelser | | <u>32.875</u> | <u>32</u> |
| | | | |
| Passiver | | <u>10.219.426</u> | <u>9.864</u> |
| | | | |
| Personaleomkostninger | 1 | | |

Egenkapitalopgørelse for 2018

| | Virksom- hedskapital kr. | Overført overskud eller underskud kr. | Forslag til udbytte for regnskabs- året kr. | I alt kr. |
|-------------------------------|---|--|--|----------------------|
| Egenkapital primo | 125.000 | 9.653.725 | 52.900 | 9.831.625 |
| Udbetalt ordinært udbytte | 0 | 0 | (52.900) | (52.900) |
| Årets resultat | 0 | 353.826 | 54.000 | 407.826 |
| Egenkapital ultimo | 125.000 | 10.007.551 | 54.000 | 10.186.551 |

Noter

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|-------------------------|-----------------------|
| 1. Personaleomkostninger | | |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere | <u>0</u> | <u>0</u> |
| | | |
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| | <u>kr.</u> | <u>t.kr.</u> |
| 2. Andre finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter i øvrigt | 300.771 | 201 |
| Dagsværdireguleringer | <u>341.518</u> | <u>739</u> |
| | <u>642.289</u> | <u>940</u> |
| | | |
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| | <u>kr.</u> | <u>t.kr.</u> |
| 3. Andre finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger i øvrigt | 15.190 | 13 |
| Dagsværdireguleringer | <u>1.159.013</u> | <u>411</u> |
| | <u>1.174.203</u> | <u>424</u> |
| | | |
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| | <u>kr.</u> | <u>t.kr.</u> |
| 4. Skat af årets resultat | | |
| Aktuel skat | 10.759 | 105 |
| Ændring af udskudt skat | <u>(131.336)</u> | <u>0</u> |
| | <u>(120.577)</u> | <u>105</u> |
| | | |
| | | Andre |
| | | anlæg, |
| | | drifts- |
| | | materiel og |
| | | inventar |
| | | kr. |
| 5. Materielle anlægsaktiver | | |
| Kostpris primo | | <u>491.162</u> |
| Kostpris ultimo | | <u>491.162</u> |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | | <u>491.162</u> |

Noter

| | Kapital- andele i associerede virk- somheder kr. | Andre værdi- papirer og kapital- andele kr. |
|--|---|--|
| 6. Finansielle anlægsaktiver | | |
| Kostpris primo | 804.503 | 5.254.790 |
| Tilgange | 0 | 1.961.198 |
| Afgange | (14.500) | (729.940) |
| Kostpris ultimo | 790.003 | 6.486.048 |
| | | |
| Opskrivninger primo | 0 | 3.203.590 |
| Dagsværdireguleringer | 0 | (949.616) |
| Tilbageførsel ved afgange | 0 | (686.419) |
| Opskrivninger ultimo | 0 | 1.567.555 |
| | | |
| Nedskrivninger primo | (346.351) | 0 |
| Afskrivninger på goodwill | (53.085) | 0 |
| Andel af årets resultat | 794.828 | 0 |
| Nedskrivninger ultimo | 395.392 | 0 |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 1.185.395 | 8.053.603 |
| | | kr. |
| Kapitalandele i associerede virksomheder kan opgøres således: | | |
| Andel af indre værdi, Raffinaderiet A/S | | 1.111.978 |
| Koncerngoodwill | | 73.417 |
| Raffinaderiet A/S | | 1.185.395 |

| | Hjemsted | Rets- form | Ejer- andel % | Egenkapital kr. | Resultat kr. |
|---|-----------------|-----------------------|------------------------------|----------------------------|-------------------------|
| Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter: | | | | | |
| Raffinaderiet A/S | København | A/S | 45,0 | 2.472.893 | 1.767.593 |

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for 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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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.

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 efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

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 rentekomkostninger, 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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar vedrører kunst målt til kostpris.

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 af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

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.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

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.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Andre finansielle forpligtelser

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