

**Ray ApS  
Drejøgade 41, St.  
2100 København Ø**

**Årsrapport**

**1. maj 2015 til 30. april 2016**

**CVR-nr. 31083907**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30/4 2016



Jacob Østergaard Jensen  
Dirigent

<b>Selskabsoplysninger</b>	<b>3</b>
<b>Ledelsespåtegning</b>	<b>4</b>
<b>Revisors erklæringer</b>	<b>5</b>
<b>Anvendt regnskabspraksis</b>	<b>6</b>
<b>Resultatopgørelse</b>	<b>9</b>
<b>Balance, aktiver</b>	<b>10</b>
<b>Balance, passiver</b>	<b>11</b>
<b>Egenkapitalopgørelse</b>	<b>12</b>
<b>Noter</b>	<b>13</b>
<b>Andre noteoplysninger</b>	<b>14</b>

**Selskab** Ray ApS  
Drejøgade 41, St.  
2100 København Ø

CVR. nr.: 31083907

**Direktion** Jacob Østergaard Jensen

**Revisor** TimeVision Frederiksberg  
Godkendt Revisionsaktieselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for 1. maj 2015 til 30. april 2016 for Ray ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København V, den 30. september 2016

**Direktionen:**

Jacob Østergaard Jensen



## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

### Til kapitalejerne i Ray ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Ray ApS for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorerers 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 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. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Frederiksberg, den 30. september 2016

### TimeVision Frederiksberg

Godkendt Revisionsaktieselskab  
CVR. nr.: 31943582



Lars Steinbach  
Registreret Revisor

## Generelt

Årsregnskabet er aflagt med henblik på at give et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

## Indregning og måling

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til den foregående regnskabsperiode.

## Generelle indregningsmetoder

I resultatopgørelsen indregnes indtægter og udgifter i takt med at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når 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. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost i de følgende afsnit nedenfor.

Visse finansielle aktiver og gældsforpligtelser måles efterfølgende til (amortiseret) kostpris.

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.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Ledelsen har i overensstemmelse med årsregnskabsloven valgt at sammendrage en række regnskabsposter i regnskabsposten "Bruttofortjeneste".

Bruttofortjenesten omfatter årets andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter afskrivning af merværdier ved anskaffelsen og reduceret med datterselskabsvirksomheders og associerede virksomheders skat og regulering af udskudt skat, samt udloddet udbytte.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat – herunder som følge af ændring i skattesats – 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.

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning indenfor koncernen. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor dattervirksomheder indtræder i koncernen og frem til det tidspunkt, hvor det udgår af koncernen. Virksomheden er administrations-selskab 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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

## Balancen

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandel i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Der korrigeres for eventuelle koncerninterne avancer eller tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede og associerede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsregnskabet, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor.

Tilknyttede og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender samt eventuelt ikke fakturerede tilgodehavender på balancedagen måles til amortiseret kostpris. For kortfristede tilgodehavender svarer dette normalt til den pålydende værdi.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

#### Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger med ubetydelig risiko for værdiændringer.

#### Gældsforpligtelser

Kortfristet gæld måles til amortiseret kostpris, hvilket i praksis svarer til nettorealiseringsværdi.

### **Skyldig skat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22 %.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Ray ApS, der er administratonselskab i forhold til sambeskatningen.



	2015/16 DKK	2014/15 DKK
<b>Perioden 1. maj 2015 - 30. april 2016</b>		
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>39.971</b>	<b>-3.850</b>
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>39.971</b>	<b>-3.850</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	162.597	0
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	2.141	0
Andre finansielle omkostninger	-910	-10
<b>Resultat før skat</b>	<b>203.799</b>	<b>-3.860</b>
Skat af årets resultat	6.834	0
<b>Årets resultat</b>	<b>210.633</b>	<b>-3.860</b>

## Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	52.597	0
Overført resultat	158.036	-3.860
<b>Forslag til resultatdisponering i alt</b>	<b>210.633</b>	<b>-3.860</b>

## Balance

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
<b>Aktiver pr. 30. april 2016</b>		
1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	162.597	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	162.597	0
<hr/>		
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>162.597</b>	<b>0</b>
<hr/>		
2 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	81.903	30.072
Udsudte skatteaktiver	6.834	0
Andre tilgodehavender	0	4.000
Tilgodehavender i alt	88.737	34.072
Likvide beholdninger	12.499	599
<hr/>		
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>101.236</b>	<b>34.671</b>
<hr/>		
<b>Aktiver i alt</b>	<b>263.833</b>	<b>34.671</b>

## Balance

---

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
<b>Passiver pr. 30. april 2016</b>		
3 Virksomhedskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	52.597	0
Overført resultat	63.907	-94.129
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>241.504</b>	<b>30.871</b>
<hr/>		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.829	3.800
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	12.500	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>22.329</b>	<b>3.800</b>
<b>Gælds- og hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>22.329</b>	<b>3.800</b>
<hr/>		
<b>Passiver i alt</b>	<b>263.833</b>	<b>34.671</b>

## Egenkapitalopgørelse

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
<b>Egenkapitalændringer</b>		
Egenkapital primo	30.871	34.731
Årets resultatandel i tilknyttede virksomheder	52.597	0
Overført resultat	158.036	-3.860
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>241.504</b>	<b>30.871</b>
<b>Specifikation af egenkapitalen</b>		
Virksomhedskapital, primo	125.000	125.000
<b>Virksomhedskapital i alt</b>	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>
Årets resultatandel i tilknyttede virksomheder	52.597	0
<b>Reserve for opskrivning efter indre værdis metode i alt</b>	<b>52.597</b>	<b>0</b>
Overført resultat, primo	-94.129	-90.269
Overført via resultatdisponering	158.036	-3.860
<b>Overført resultat i alt</b>	<b>63.907</b>	<b>-94.129</b>
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>241.504</b>	<b>30.871</b>

2015/16  
DKK

2014/15  
DKK

**1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Samlet anskaffelsessum primo	97.500	97.500
Tilgang	12.500	0
Afgang til kostpriser	-12.500	0
<b>Samlet anskaffelsessum</b>	<b>97.500</b>	<b>97.500</b>
Værdireguleringer, primo	-97.500	-97.500
Årets resultatandele	-133.553	0
Øvrige egenkapitalbevægelser	296.150	0
<b>Samlet værdiregulering</b>	<b>65.097</b>	<b>-97.500</b>

---

<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt</b>	<b>162.597</b>	<b>0</b>
---	----------------	----------

---

Kapitalandelen består af anpartar i Utopian City Scape Holding ApS, med hjemsted i Københavns Kommune, nom. DKK 97.500. Ejerandelen er 69%.  
 Årets resultat udgør kr. -193.327  
 Egenkapital pr. 30. april udgør kr. 235.648

**2 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder**

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	81.903	30.072
<b>Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder i alt</b>	<b>81.903</b>	<b>30.072</b>

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder der forfalder til betaling mere end et år efter regnskabsårets udløb udgør DKK 80.353

**3 Virksomhedskapital**

Virksomhedskapital, primo	125.000	125.000
<b>Virksomhedskapital i alt</b>	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>

Virksomhedskapitalen er sammensat af anpartar á DKK 1.000 eller multipla heraf.

### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktiviteter er at eje kapitalandele i andre selskaber.

### Eventualforpligtelser

Ingen

### Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Ingen.

### Oplysning om andre arrangementer som ikke er indregnet i balancen

Der er indgået en tilbagetrædelseserklæring for selskabet tilgodehavende i den tilknyttede virksomhed Utopian City Scape ApS over for dette selskabs kreditorer.