

# **RATH II ApS**

Tyttebærvej 19  
5260 Odense S

Årsrapport  
1. januar 2015 - 31. december 2015

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den**

**17/03/2016**

---

**John Eric Rath Petersen**  
**Dirigent**

---

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger .....	3
------------------------------	---

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	4
-------------------------	---

**Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis .....	5
--------------------------------	---

Resultatopgørelse .....	7
-------------------------	---

Balance .....	8
---------------	---

Noter .....	10
-------------	----

# Virksomhedsoplysninger

**Virksomheden**

RATH II ApS  
Tyttebærvej 19  
5260 Odense S

CVR-nr: 32778585  
Regnskabsår: 01/01/2015 - 31/12/2015

**Bankforbindelse**

Totalbanken A/S  
Bredgade 95  
5560 Årup

# Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Rath II ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2015 for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 17/03/2016

## Direktion

John Eric Rath Petersen

Else Margrethe Buch

## Fravalg af revision for det kommende regnskabsår

Revisionen er fravalgt for det kommende regnskabsår.

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Årsrapporten for Rath II ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

## 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, 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 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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

## Resultatopgørelsen

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

### Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, 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 på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske

dattervirksomheder.

Selskabet er administrationsselskab 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 (fuld fordeling).

## **Balancen**

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder måles til kostpris. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

#### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

#### **Egenkapital - udbytte**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

#### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Rath II ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen. Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

#### **Gældsforpligtelser**

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

# Resultatopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Administrationsomkostninger .....		-556	0
<b>Bruttoresultat</b> .....		<b>-556</b>	<b>0</b>
Personaleomkostninger .....	1	-966.762	0
<b>Resultat af ordinær primær drift</b> .....		<b>-967.318</b>	<b>0</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder .....		167.612	8.731.010
Andre finansielle indtægter .....	2	1.134.264	394.485
Øvrige finansielle omkostninger .....	3	-4.645	-4.291
<b>Ordinært resultat før skat</b> .....		<b>329.913</b>	<b>9.121.204</b>
Skat af årets resultat .....	4	-37.679	-95.893
<b>Årets resultat</b> .....		<b>292.234</b>	<b>9.025.311</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen .....		1.000.000	200.000
Overført resultat .....		-707.766	8.825.311
<b>I alt</b> .....		<b>292.234</b>	<b>9.025.311</b>

# Balance 31. december 2015

## Aktiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....		189.000	189.000
Andre værdipapirer og kapitalandele .....		6.637.214	2.437.470
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>5</b>	<b>6.826.214</b>	<b>2.626.470</b>
<b>Anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>6.826.214</b>	<b>2.626.470</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....		4.553.244	0
Andre tilgodehavender .....		42.611	8.678.279
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>		<b>4.595.855</b>	<b>8.678.279</b>
Likvide beholdninger .....		238.170	44.717
<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>		<b>4.834.025</b>	<b>8.722.996</b>
<b>Aktiver i alt .....</b>		<b>11.660.239</b>	<b>11.349.466</b>



# Balance 31. december 2015

## Passiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Registreret kapital mv. ....		125.000	125.000
Overført resultat .....		10.192.105	11.099.871
Forslag til udbytte .....		1.000.000	100.000
<b>Egenkapital i alt .....</b>	<b>6</b>	<b>11.317.105</b>	<b>11.324.871</b>
Skyldig selskabsskat .....		6.484	24.595
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring .....		336.650	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>343.134</b>	<b>24.595</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>343.134</b>	<b>24.595</b>
<b>Passiver i alt .....</b>		<b>11.660.239</b>	<b>11.349.466</b>

# Noter

## 1. Personaleomkostninger

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Lønninger og gager	957.970	0
Andre omkostninger til social sikring	5.792	0
Personaleomkostninger i øvrigt	3.000	0
	<b>966.762</b>	<b>0</b>

## 2. Andre finansielle indtægter

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Renteindtægter, pengeinstitutter	6.130	3.970
Renteindtægter, udlån	6.024	0
Renteindtægter, investeringsforeninger	0	3.840
Udbytte porteføljeaktier	128.727	22.712
Kursgevinst på porteføljeaktier	993.383	363.963
	<b>1.134.264</b>	<b>394.485</b>

## 3. Øvrige finansielle omkostninger

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Andre renteomkostninger	4.645	4.291
	<b>4.645</b>	<b>4.291</b>

## 4. Skat af årets resultat

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Skat af årets resultat	38.141	95.893
Regulering af tidligere års skat	-462	0
	<b>37.679</b>	<b>95.893</b>

## 5. Finansielle anlægsaktiver i alt

Kapitalandele i dattervirksomheder	2015	2014
Kostpris 1. januar 2015	189.000	0
Tilgang i årets løb	0	189.000
<b>Kostpris 31. december 2015</b>	<b>189.000</b>	<b>189.000</b>

### Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Rath II ApS
Rath ApS	70%	169.100	-231	189.000
		<b>169.100</b>	<b>-231</b>	<b>189.000</b>

### Andre værdipapirer og kapitalandele

	2015	2014
Kostpris, 1. januar 2015	2.245.927	1.253.185
Tilgang i årets løb	8.732.620	4.009.346
Afgang i årets løb	-5.431.432	-3.016.604
<b>Kostpris 31. december 2015</b>	<b>5.547.115</b>	<b>2.245.927</b>
Opskrivninger, 1. januar 2015	191.543	191.916
Årets opskrivninger	898.556	-373
<b>Opskrivninger 31. december 2015</b>	<b>1.090.099</b>	<b>191.543</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b>6.637.214</b>	<b>2.437.470</b>

## 6. Egenkapital i alt

	Anparts-kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	Ialt
Egenkapital 1. januar 2015	125.000	11.099.871	100.000	11.324.871
Årets overførte overskud	0	-707.766	1.000.000	292.234
Udloddet acontoudbytte	0	-200.000	200.000	0
Udbetalt udbytte	0	0	-300.000	-300.000
<b>Egenkapital 31. december 2015</b>	<b>125.000</b>	<b>10.192.105</b>	<b>1.000.000</b>	<b>11.317.105</b>

## **7. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold**

Selskabets hovedaktivitet er investeringsvirksomhed.

## **8. Oplysning om eventualforpligtelser**

### **Sambeskatning**

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter fra og med regnskabsåret 2015 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet har ingen kendte eventualforpligtelser herudover.