

RATH II ApS

Tyttebærvej 19
5260 Odense S

Årsrapport
1. januar 2016 - 31. december 2016

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

18/05/2017

John Eric Rath Petersen
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	RATH II ApS Tyttebærvej 19 5260 Odense S
	e-mailadresse: je@rathpetersen.dk
	CVR-nr: 32778585
	Regnskabsår: 01/01/2016 - 31/12/2016
Bankforbindelse	Totalbanken A/S Bredgade 95 5560 Årup DK Danmark

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2016 for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 12/05/2017

Direktion

John Eric Rath Petersen
Direktør

Else Margrethe Buch
Direktør

Anvendt regnskabspraksis

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

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 nettorealisationsværdien 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 nettorealisationsværdien 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 2016 - 31. dec 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Administrationsomkostninger		-450	-556
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		61.921	167.612
Bruttoresultat		61.471	-556
Personaleomkostninger	1	-682.368	-966.762
Resultat af ordinær primær drift		-620.897	-967.318
Andre finansielle indtægter	2	611.032	1.134.264
Øvrige finansielle omkostninger		-4.483	-4.645
Ordinært resultat før skat		-14.348	329.913
Skat af årets resultat	3	6.000	-37.679
Årets resultat		-8.348	292.234
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		103.400	1.000.000
Overført resultat		-111.748	-707.766
I alt		-8.348	292.234

Balance 31. december 2016

Aktiver

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		189.000	189.000
Kapitalandele i associerede virksomheder		125.000	0
Andre værdipapirer og kapitalandele		8.458.597	6.637.214
Finansielle anlægsaktiver i alt		8.772.597	6.826.214
Anlægsaktiver i alt		8.772.597	6.826.214
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		55.695	4.553.244
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.100.000	0
Tilgodehavende skat		89.883	0
Andre tilgodehavender		37.364	42.611
Tilgodehavender i alt		1.282.942	4.595.855
Likvide beholdninger		282.396	238.170
Omsætningsaktiver i alt		1.565.338	4.834.025
Aktiver i alt		10.337.935	11.660.239

Balance 31. december 2016

Passiver

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Registreret kapital mv.		125.000	125.000
Overført resultat		10.080.357	10.192.105
Forslag til udbytte		103.400	1.000.000
Egenkapital i alt		10.308.757	11.317.105
Skyldig selskabsskat		0	6.484
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		29.178	336.650
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		29.178	343.134
Gældsforpligtelser i alt		29.178	343.134
Passiver i alt		10.337.935	11.660.239

Egenkapitalopgørelse 1. jan 2016 - 31. dec 2016

	Registreret kapital mv.	Overført resultat	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital, primo	125.000	10.192.105	1.000.000	11.317.105
Betalt udbytte	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Årets resultat	0	-111.748	103.400	-8.348
Egenkapital, ultimo	125.000	10.080.357	103.400	10.308.757

Noter

1. Personaleomkostninger

	2016	2015
	kr.	kr.
Lønninger og gager	673.107	957.970
Andre omkostninger til social sikring	9.261	5.792
Personaleomkostninger i øvrigt	0	3.000
	682.368	966.762
Antal ansatte, omregnet til fuld tid	1	1

2. Andre finansielle indtægter

	2016	2015
Renteindtægter, pengeinstitutter	608	6.130
Renteindtægter, udlån	28.926	6.024
Renteindtægter, obligationer	160.044	0
Udbytte porteføljeaktier	251.628	128.727
Kursgevinst på porteføljeaktier og obligationer	169.826	993.383
	611.032	1.134.264

3. Skat af årets resultat

	2016	2015
Skat af årets resultat	0	38.141
Regulering af tidligere års skat	-6.000	-462
	-6.000	37.679

4. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

Selskabets hovedaktivitet er investeringsvirksomhed.

5. Oplysning om eventualforpligtelser

Sambeskatning

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

Selskabet har kautioneret for det associerede selskabs bankgæld med en maksimal hæftelse på 1 mio. kr.

Selskabet har ingen kendte eventualforpligtelser herudover.