

RATH II ApS

Tyttebærvej 19
5260 Odense S

Årsrapport
1. januar 2019 - 31. december 2019

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

20/04/2020

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: 01/01/2019 - 31/12/2019

Bankforbindelse Totalbanken A/S
Bredgade 95
5560 Aarup
DK Danmark

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsperioden 01. januar 2019 - 31. december 2019 for RATH II ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ledelsen anser betingelserne for at udelade revision for opfyldt.

Odense, den 18/04/2020

Direktion

John Eric Rath Petersen

Else Margrethe Buch

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Der er foretaget tilvalg af enkelte regler i regnskabsklasse C.

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. 2019 - 31. dec. 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Administrationsomkostninger		-600	-600
Bruttoresultat		-600	-600
Personaleomkostninger	1	-609.286	-763.299
Resultat af ordinær primær drift		-609.886	-763.899
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser		697.720	0
Andre finansielle indtægter	2	1.724.583	1.275.928
Øvrige finansielle omkostninger	3	-4.765	-1.492.317
Ordinært resultat før skat		1.807.652	-980.288
Skat af årets resultat		-13.830	-13.735
Årets resultat		1.793.822	-994.023
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		0	200.000
Ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen		300.000	0
Overført resultat		1.493.822	-1.194.023
I alt		1.793.822	-994.023

Information om ekstraordinært udbytte udloddet efter regnskabsårets udløb

	Dato	kr.
Ekstraordinært udbytte	19/02/2020	5.000.000

Balance 31. december 2019

Aktiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		189.000	189.000
Kapitalandele i associerede virksomheder		145.000	145.000
Andre værdipapirer og kapitalandele		7.943.844	7.251.918
Finansielle anlægsaktiver i alt	4	8.277.844	7.585.918
Anlægsaktiver i alt		8.277.844	7.585.918
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	55.695
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.100.000	1.100.000
Tilgodehavende skat		41.923	51.388
Andre tilgodehavender		1.601	37.364
Tilgodehavender i alt		1.143.524	1.244.447
Likvide beholdninger		905.247	207.101
Omsætningsaktiver i alt		2.048.771	1.451.548
Aktiver i alt		10.326.615	9.037.466

Balance 31. december 2019

Passiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Registreret kapital mv.		125.000	125.000
Overført resultat		10.175.770	8.681.948
Forslag til udbytte		0	200.000
Egenkapital i alt		10.300.770	9.006.948
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		1.826	0
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		24.019	30.518
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		25.845	30.518
Gældsforpligtelser i alt		25.845	30.518
Passiver i alt		10.326.615	9.037.466

Egenkapitalopgørelse 1. jan. 2019 - 31. dec. 2019

	Registreret kapital mv.	Overført resultat	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital, primo	125.000	8.681.948	200.000	9.006.948
Betalt udbytte	0	0	-200.000	-200.000
Årets resultat	0	1.793.822	0	1.793.822
Betalt ekstraordinært udbytte	0	-300.000	0	-300.000
Egenkapital, ultimo	125.000	10.175.770	0	10.300.770

Noter

1. Personaleomkostninger

	2019	2018
	kr.	kr.
Lønninger og gager	597.728	754.107
Andre omkostninger til social sikring	11.558	9.192
	<u>609.286</u>	<u>763.299</u>

2. Andre finansielle indtægter

	2019	2018
	kr.	kr.
Renteindtægter, udlån	41.250	0
Renteindtægter, obligationer	205.731	224.186
Udbytte, porteføljeaktier	241.531	261.075
Kursgevinst, porteføljeaktier og obligationer	1.236.071	790.667
	<u>1.724.583</u>	<u>1.275.928</u>

3. Øvrige finansielle omkostninger

	2019	2018
	kr.	kr.
Kurstab, porteføljeaktier og obligationer	0	1.485.802
Andre finansielle omkostninger	4.765	6.515
	<u>4.765</u>	<u>1.492.317</u>

4. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
Kostpris primo	189.000	145.000
Tilgang	0	0
Afgang	0	0
Kostpris ultimo	189.000	145.000

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Rath ApS, Odense	70%	5.130.297	5.681.216

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Ejendomsselskabet Stenhuggervej 12, Odense ApS	50%	-	-

Ejendomsselskabet Stenhuggervej 12, Odense ApS er efter regnskabsårets udløb opløst ved solvent likvidation med et provenu til Rath II ApS på kr. 256.042.

Andre værdipapirer og kapitalandele består af:

	31/12 2019 kr.	31/12 2018 kr.
Børsnoterede aktier og investeringsforeningsbeviser	5.902.844	5.226.318
Børsnoterede obligationer	2.040.000	2.024.600
Andre værdipapirer	1.000	1.000
I alt	7.943.844	7.251.918

5. Yderligere oplysninger om aktiviteter mv.

Selskabets hovedaktivitet er investeringsvirksomhed.

6. Oplysning om eventualforpligtelser

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med det sambeskattede selskab for den samlede selskabsskat.

Selskabet har ingen kendte eventualforpligtelser herudover.

7. Information om gennemsnitligt antal ansatte

	2019
Gennemsnitligt antal ansatte	2