

RASMUS BORK-NIELSEN HOLDING APS

Hollændervænget 20

2791 Dragør

CVR-NR. 34 57 64 67

Årsrapport for

2015/2016

(5. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den
30/11 2016

Rasmus Bork-Nielsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. juli 2015 - 30. juni 2016	11
Balance pr. 30. juni 2016	12
Noter til årsrapporten	14

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Rasmus Bork-Nielsen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Dragør, den 25. november 2016

Direktion

Rasmus Bork-Nielsen
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Rasmus Bork-Nielsen Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Rasmus Bork-Nielsen Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet 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

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vor revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet

København, den 25. november 2016

TT Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab

CVR-nr. 29 16 85 04

Torben Madsen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Rasmus Bork-Nielsen Holding ApS Hollændervænget 20 2791 Dragør CVR-nr.: 34 57 64 67 Regnskabsår: 1. juli - 30. juni Stiftet: 10. maj 2012 Regnskabsår: 5. regnskabsår Hjemsted: Dragør
Direktion	Rasmus Bork-Nielsen, direktør
Revision	TT Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Vester Voldgade 107 1552 København V
Pengeinstitut	Sydbank Kgs. Nytorv 30 1050 København K

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje ejerandele i andre selskaber samt direkte eller indirekte at drive anden virksomhed, der efter direktionens skøn er forbundet dermed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på kr. 281.202, og selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en egenkapital på kr. 4.580.423.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Rasmus Bork-Nielsen Holding ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015/16 er aflagt i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover 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 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

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 årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid	Restværdi
Grunde og bygninger	0 år	100 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Rasmus Bork-Nielsen Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

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

Selskabsskat 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 og for betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Resultatopgørelse

1. juli 2015 - 30. juni 2016

	<u>Note</u>	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>
Bruttofortjeneste		29.691	36.326
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	1	428.517	2.346.778
Finansielle indtægter	2	109.678	29.748
Finansielle omkostninger	3	<u>-271.724</u>	<u>-57.080</u>
Resultat før skat		296.162	2.355.772
Skat af årets resultat	4	<u>-14.960</u>	<u>-5.711</u>
Årets resultat		<u>281.202</u>	<u>2.350.061</u>
Foreslået udbytte		50.600	49.900
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-2.337.890	1.931.752
Overført resultat		<u>2.568.492</u>	<u>368.409</u>
		<u>281.202</u>	<u>2.350.061</u>

Balance pr. 30. juni 2016**Aktiver**

	<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Grunde og bygninger		0	350.000
Materielle anlægsaktiver	5	0	350.000
Kapitalandele i associerede virksomheder	6	2.284.853	4.272.743
Finansielle anlægsaktiver		2.284.853	4.272.743
Anlægsaktiver i alt		2.284.853	4.622.743
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		3.468.236	1.242.532
Tilgodehavender		3.468.236	1.242.532
Likvide beholdninger		0	243.619
Omsætningsaktiver i alt		3.468.236	1.486.151
Aktiver i alt		5.753.089	6.108.894

Balance pr. 30. juni 2016**Passiver**

	<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Selskabskapital		80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.145.853	3.483.743
Overført resultat		3.303.970	735.478
Foreslået udbytte for regnskabsåret		50.600	49.900
Egenkapital	7	<u>4.580.423</u>	<u>4.349.121</u>
Gældsbreve		959.145	1.714.666
Selskabsskat		14.960	5.711
Langfristede gældsforpligtelser	8	<u>974.105</u>	<u>1.720.377</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	5.711	5.268
Banker		30.221	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	5.628
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		95.121	1.615
Anden gæld		67.508	11.885
Deposita		0	15.000
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>198.561</u>	<u>39.396</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>1.172.666</u>	<u>1.759.773</u>
Passiver i alt		<u>5.753.089</u>	<u>6.108.894</u>
Eventualposter m.v.	9		

Noter til årsrapporten

	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>
1 Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder		
Andel af overskud i associerede virksomheder	798.398	2.943.617
Andel af underskud i associerede virksomheder	-246.712	-75.747
Nedskrivning af kapitalandele	-123.169	-521.092
	<u>428.517</u>	<u>2.346.778</u>
 2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra associerede virksomheder	109.678	29.748
	<u>109.678</u>	<u>29.748</u>
 3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	271.724	57.080
	<u>271.724</u>	<u>57.080</u>
 4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	14.960	5.711
	<u>14.960</u>	<u>5.711</u>

Noter til årsrapporten

5 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger
Kostpris primo	350.000
Afgang i årets løb	-350.000
Kostpris ultimo	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
6 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris primo	789.000	414.000
Tilgang i årets løb	350.000	375.000
Kostpris ultimo	1.139.000	789.000
Værdireguleringer primo	3.483.743	1.551.991
Nedskrivning af kapitalandele	-123.169	-521.092
Årets resultat	551.686	2.867.870
Udloddet udbytte	-2.800.000	-600.000
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	33.593	184.974
Værdireguleringer ultimo	1.145.853	3.483.743
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.284.853	4.272.743

Noter til årsrapporten

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
MIH VVS ApS	København	40%	5.416.911	1.735.051
Prags Boulevard 65 ApS	København	50%	-59.700	208.754
Siljengade 9 ApS	København	50%	-377.434	-275.940
Jægerby A/S	København	20%	340.446	-543.708
Hovedstadens ApS	København	50%	50.000	0
Tømmerup Stations Vej 10 ApS	København	50%	50.000	0

De nystiftede selskaber Hovedstadens ApS og Tømmerup Stationsvej 10 ApS har ikke regnskabsafslutning på balancedagen, hvorved kapitalandelene er indregnet til kostpris.

Jægerby A/S har regnskabsafslutning efter kalenderåret (1. januar - 31. december), hvorved indregningen af kapitalandele er foretaget på baggrund af seneste aflagte årsrapport for 2015.

7 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdi meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital primo	80.000	3.483.743	735.478	49.900	4.349.121
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-49.900	-49.900
Årets resultat	0	-2.337.890	2.568.492	50.600	281.202
Egenkapital ultimo	80.000	1.145.853	3.303.970	50.600	4.580.423

Selskabskapitalen består af 80 anparter a nominelt 1.000kr. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Noter til årsrapporten

8 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld primo	Gæld ultimo	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gældsbreve	1.714.666	959.145	0	200.000
Selskabsskat	10.979	20.671	5.711	0
	<u>1.725.645</u>	<u>979.816</u>	<u>5.711</u>	<u>200.000</u>

9 Eventualposter m.v.

Kautions- og garantiforpligtelser

Selskabet har stillet en selvskyldnerkaution overfor en associeret virksomhed for alt mellemværende, dog begrænset til max. t.kr. 250. Derudover er stillet en selvskyldnerkaution over for en anden associeret virksomhed for alt mellemværende pro rata med 50 %.

Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring hos associerede selskaber for tilgodehavender på tkr. 1.880 for at sikre de associerede selskabers fortsatte drift.