

PKF Munkebo Vindelev
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab



Årsrapport 2015/16

CVR-nr. 35 81 39 93

Ratje Holding ApS

Knaareborgvej 2

2770 Kastrup

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 3. april 2017

Morten Ratje
Dirigent

Tel (+45) 43 96 06 56 | Fax (+45) 43 43 04 01 | pkf@pkf.dk | www.pkf.dk
Hovedvejen 56 | DK-2600 Glostrup
CVR-nr. 14 11 92 99 | Netværk: RevisorGruppen Danmark og PKF International

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Ratje Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kastrup, den 3. april 2017

Direktion

Morten Ratje

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i Ratje Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Ratje Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 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

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores 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 selskabets 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 selskabets 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 vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 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 vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Glostrup, den 3. april 2017

PKF Munkebo Vindelev
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 14 11 92 99

Kasper Vindelev
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Ratje Holding ApS Knaareborgvej 2 2770 Kastrup
	CVR-nr.: 35 81 39 93
	Stiftet: 27. marts 2014
	Hjemsted: Tårnby Kommune
	Regnskabsår: 1. oktober - 30. september 3. regnskabsår
Direktion	Morten Ratje
Revision	PKF Munkebo Vindelev, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Hovedvejen 56 2600 Glostrup
Bankforbindelse	Sydbank, Kgs. Nytorv 30, 1050 København K
Associeret virksomhed	SBC Frederikssund A/S, Frederikssund

Hovedtal

	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>	<u>2013/14</u> <u>t.kr.</u>
Resultatoppgørelse:			
Bruttotab	-27	-10	-13
Resultat af ordinær primær drift	-27	-10	-13
Finansielle poster, netto	337	-117	55
Årets resultat	310	-128	41
Balance:			
Balancesum	815	459	567
Egenkapital	273	-36	91

Hovedtallene for 2013/14 omfatter kun perioden 27. marts 2014 til 30. september 2014.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje anparter i selskabet SBC Frederikssund A/S samt formueforvaltning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -27.290 kr. mod -10.275 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 309.522 kr. mod -127.564 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ratje Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

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 i egenkapitalen.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Associeret virksomhed med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, virksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

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.

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. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Bruttotab	-27.290	-10.275
Indtægter af kapitalandele i associeret virksomhed	344.142	-110.276
Andre finansielle indtægter	12.361	11.853
Øvrige finansielle omkostninger	-19.691	-18.866
Resultat før skat	309.522	-127.564
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	309.522	-127.564
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	293.083	-59.218
Overføres til overført resultat	16.439	0
Disponeret fra overført resultat	0	-68.346
Disponeret i alt	309.522	-127.564

Balance 30. september

Aktiver			
Note		2016	2015
Anlægsaktiver			
1	Kapitalandele i associeret virksomhed	493.083	148.941
	Finansielle anlægsaktiver i alt	493.083	148.941
	Anlægsaktiver i alt	493.083	148.941
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos associeret virksomhed	320.127	307.782
	Andre tilgodehavender	417	401
	Tilgodehavender i alt	320.544	308.183
	Likvide beholdninger	1.332	1.622
	Omsætningsaktiver i alt	321.876	309.805
	Aktiver i alt	814.959	458.746

Balance 30. september

Passiver		
Note	2016	2015
Egenkapital		
2 Virksomhedskapital	50.000	50.000
3 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	293.083	0
4 Overført resultat	-69.685	-86.124
Egenkapital i alt	273.398	-36.124
Gældsforpligtelser		
Anden gæld	541.561	494.870
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	541.561	494.870
Gældsforpligtelser i alt	541.561	494.870
Passiver i alt	814.959	458.746

5 Eventualposter

Noter

	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>		
1. Kapitalandele i associeret virksomhed				
Kostpris 1. oktober 2015	200.000	200.000		
Kostpris 30. september 2016	200.000	200.000		
Opskrivninger 1. oktober 2015	-51.059	59.218		
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	344.142	-110.277		
Opskrivninger 30. september 2016	293.083	-51.059		
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	493.083	148.941		
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter				
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Ratje Holding ApS
SBC Frederikssund A/S, Frederikssund	33,33 %	1.479.249	1.032.425	493.083
			<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
2. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. oktober 2015			50.000	50.000
			50.000	50.000
3. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode				
Reserve for opskrivninger 1. oktober 2015			0	59.218
Resultatandel			293.083	-59.218
			293.083	0
4. Overført resultat				
Overført resultat 1. oktober 2015			-86.124	-17.778
Årets overførte overskud eller underskud			16.439	-68.346
			-69.685	-86.124

Noter

5. Eventualposter

Eventualaktiver

Selskabet har et ikke indregnet skatteaktiv på 14 t.kr. vedrørende skattemæssige underskud.

Eventualforpligtelser

Til sikkerhed for SBC Frederikssund A/S' til enhver tid værende mellemværende med pengeinstitut (begrænset til 33,33% af mellemværende) er der afgivet selvskyldnerkaution. Kautionen kan maksimalt udgøre t.kr. 667.