

Rathsach Invest Holding ApS

Borg.Schneiders Vej 59
Øverød
2840 Holte

CVR-nr. 36911840

Årsrapport for 2023

9. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 12-03-2024

Peter Rathsach
Dirigent

Rathsach Invest Holding ApS

Indholdsfortegnelse

| | |
|---|----|
| Ledelsespåtegning | 3 |
| Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab | 4 |
| Virksomhedsoplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Anvendt regnskabspraksis | 7 |
| Resultatopgørelse | 10 |
| Balance | 11 |
| Egenkapitalopgørelse | 13 |
| Noter | 14 |

Rathsach Invest Holding ApS

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01-01-2023 - 31-12-2023 for Rathsach Invest Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31-12-2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01-01-2023 - 31-12-2023.

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

Betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet anses som opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 12-03-2024

Direktion

Peter Rathsach
Direktør

Rathsach Invest Holding ApS

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i Rathsach Invest Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Rathsach Invest Holding ApS for regnskabsåret 01-01-2023 - 31-12-2023 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) herunder principper om integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstilling af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 12-03-2024

SkatteInform Statsautoriseret

Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 35394206

Inge Nilsson

Statsautoriseret revisor

mne9880

Rathsach Invest Holding ApS

Virksomhedsoplysninger

| | |
|---------------------|--|
| Virksomheden | Rathsach Invest Holding ApS Borg.Schneiders Vej 59 Øverød 2840 Holte |
| CVR-nr. | 36911840 |
| Stiftelsesdato | 02-06-2015 |
| Hjemsted | Rudersdal |
| Regnskabsår | 01-01-2023 - 31-12-2023 |
| Direktion | Peter Rathsach |
| Revisor | SkatteInform Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Frederiksborggade 54, 1. tv 1360 København K |
| Telefon | 33321010 |
| Mobil | 33323910 |
| E-mail | Info@SkatteInform.dk |
| Hjemmeside | www.SkatteInform.dk |
| CVR-nr. | 35394206 |

Rathsach Invest Holding ApS

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i udøve handels- og investeringsvirksomhed og besidde kapitalandele samt al virksomhed, som efter direktionens skøn er besløgtet hermed.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabet har investeret 269 tkr. i en start-up virksomhed, hvor kapitalandelene er indregnet til kostpris i årsrapporten. Der er usikkerhed ved indregning og måling i relation til om investeringen skal nedskrives til et lavere værdi. Vi henviser til årsrapporten note 3 herom.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 01-01-2023 - 31-12-2023 udviser et resultat på kr. 1.209.297, og selskabets balance pr. 31-12-2023 udviser en balancesum på kr. 29.351.016, og en egenkapital på kr. 29.265.384. Årets resultat anses for at være tilfredsstillende.

Væsentlige ændringer i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Der har ikke været væsentlige ændringer i selskabets aktivitet og økonomiske forhold.

Rathsach Invest Holding ApS

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for Rathsach Invest Holding ApS for 2023 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjenesten består af en sammentrækning af regnskabsposterne andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Rathsach Invest Holding ApS

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser måles til kostpris. I kostprisen indgår købsvederlaget opgjort til dagsværdi med tillæg af direkte købsomkostninger. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Andre tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs. Årets ændring i aktiernes samlede kursværdi indregnes med ét beløb i resultatopgørelsens finansielle poster.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

Egenkapitalen omfatter virksomhedskapitalen og en række øvrige egenkapitalposter, der kan være lovbestemte eller fastsat i vedtægterne.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Rathsach Invest Holding ApS

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Anden gæld

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

Rathsach Invest Holding ApS

Resultatopgørelse

| | Note | 2023 kr. | 2022 kr. |
|---|------|------------------|-----------------|
| Bruttotab | | -56.861 | -43.171 |
| Personaleomkostninger | 1 | -484.060 | -569.746 |
| Driftsresultat | | -540.921 | -612.917 |
| Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver | | 16.019 | 3.777.495 |
| Andre finansielle indtægter | | 2.075.521 | 11 |
| Nedskrivning af finansielle aktiver | | -250.000 | 0 |
| Finansielle omkostninger | | -91.322 | -3.113.106 |
| Resultat før skat | | 1.209.297 | 51.483 |
| Årets resultat | | 1.209.297 | 51.483 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen | | 2.000.000 | 879.000 |
| Ekstraordinært udbytte | | 1.500.000 | 1.611.602 |
| Overført resultat | | -2.290.703 | -2.439.119 |
| Resultatdisponering | | 1.209.297 | 51.483 |

Rathsach Invest Holding ApS**Balance 31. december 2023**

| | Note | 2023 kr. | 2022 kr. |
|--------------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| Aktiver | | | |
| Kapitalinteresser | | 4.277.749 | 1.180.307 |
| Finansielle anlægsaktiver | | <u>4.277.749</u> | <u>1.180.307</u> |
| Anlægsaktiver | | <u>4.277.749</u> | <u>1.180.307</u> |
| Tilgodehavende selskabsskat | | 0 | 54.108 |
| Andre tilgodehavender | | 832.799 | 1.963.807 |
| Tilgodehavender | | <u>832.799</u> | <u>2.017.915</u> |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 24.070.095 | 27.168.597 |
| Værdipapirer og kapitalandele | 2 | <u>24.070.095</u> | <u>27.168.597</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>170.373</u> | <u>254.492</u> |
| Omsætningsaktiver | | <u>25.073.267</u> | <u>29.441.004</u> |
| Aktiver | | <u>29.351.016</u> | <u>30.621.311</u> |

Rathsach Invest Holding ApS

Balance 31. december 2023

| | Note | 2023 kr. | 2022 kr. |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Passiver | | | |
| Virksomhedskapital | | 50.000 | 50.000 |
| Overført resultat | | 27.215.384 | 29.506.087 |
| Udbytte for regnskabsåret | | 2.000.000 | 879.000 |
| Egenkapital | | 29.265.384 | 30.435.087 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 38.870 | 37.010 |
| Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring | | 35.138 | 66.315 |
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse | | 11.624 | 82.899 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 85.632 | 186.224 |
| Gældsforpligtelser | | 85.632 | 186.224 |
| Passiver | | 29.351.016 | 30.621.311 |
| Usikkerhed ved indregning og måling | 3 | | |
| Udsudte skatteaktiver og forpligtelser | 4 | | |

Rathsach Invest Holding ApS

Egenkapitaloppgørelse

| | Virksomheds kapital | Overført resultat | Udbytte for regnskabs- året | Ekstra- ordinært udbytte for regnskabs- året | I alt |
|-------------------------------|--------------------------------|------------------------------|--|---|-------------------|
| Egenkapital 01-01-2023 | 50.000 | 29.506.087 | 879.000 | 0 | 30.435.087 |
| Betalt udbytte | | | -879.000 | | -879.000 |
| Årets resultat | | -2.290.703 | 2.000.000 | 1.500.000 | 1.209.297 |
| Betalt ekstraordinært udbytte | | | | -1.500.000 | -1.500.000 |
| Egenkapital 31-12-2023 | 50.000 | 27.215.384 | 2.000.000 | 0 | 29.265.384 |

Noter

| | 2023 | 2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| 1. Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 482.312 | 568.860 |
| Andre omkostninger til social sikring | 1.748 | 886 |
| | <u>484.060</u> | <u>569.746</u> |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede | <u>1</u> | <u>1</u> |
| | | |
| 2. Andre værdipapirer og kapitalandele | | |
| <i>Regnskabsmæssig værdi sammensætter sig således:</i> | | |
| Børsnoterede værdipapirer | 24.070.095 | 27.168.597 |
| | <u>24.070.095</u> | <u>27.168.597</u> |

Ændringer i dagsværdien indregnet i resultatopgørelsen som urealiseret gevinst udgør kr. 1.762.274 for regnskabsåret 2023.

3. Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har investeret 269 tkr. i en start-up virksomhed, hvor kapitalandelene er indregnet til kostpris i årsrapporten. Der er usikkerhed ved indregning og måling i relation til om investeringen skal nedskrives til et lavere værdi. Start-up virksomheden har i løbet af 2023 fremskaffet nyt likviditet ved en kapitalforhøjelse, hvor eksisterende og nye ejere tegnede ny kapital til kurs kr. 12.750, svarende til en værdiansættelse på kr. 6,375 mio for hele selskabet. Vi har ikke kendskab til selskabets egenkapitalforhold pr. 31/12 - 2023, da årsregnskabet for 2023 endnu ikke foreligger, men start-up virksomheden har tabt hele kapitalen ifølge årsrapporten 2022. Ledelsen har vurdereret at nedskrive investeringen med 250 tkr., således investeringen er indregnet til den seneste kapitaltegning.

Der henvises i øvrigt til omtale i ledelsesberetningen.

4. Udskudte skatteaktiver og forpligtelser

Selskabet har et fremførbart skattemæssigt underskud på kr. 2.457.041. Værdien af det udskudte skatteaktiv afhænger af den fremtidige udvikling, hvorfor der er tilknyttet en vis usikkerhed ved målingen af aktivitet, da uforudsete forhold kan have indflydelse såvel positivt som negativt på ledelsens forventninger til fremtidig drift. Ledelsen har vurderet, at der ikke på nuværende tidspunkt er tilstrækkeligt grundlag for fuldt ud udnyttelse heraf. Selskabet har derfor et eventualaktiv i form af udskudt skatteaktiv på 540.549 kr.