

Ricla ApS

**Stensgårdvænget 17
5230 Odense M**

CVR-nr. 59 56 22 15

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. maj 2016

Ulla Frydenborg Hansen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	9
Balance 31. december	10
Noter til årsrapporten	12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Ricla 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. 31. december 2015 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 31. maj 2016

Direktion

Ulla Frydenborg Hansen

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejeren i Ricla ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Ricla ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 FSR – danske revisors Etske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen 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.

Tommerup, den 31. maj 2016

HEDELUND

revision & rådgivning
CVR-nr. 36 76 24 54

Carsten Hedelund
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Ricla ApS
Stensgårdvænget 17
5230 Odense M

CVR-nr.: 59 56 22 15
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Hjemsted: Odense kommune

Direktion

Ulla Frydenborg Hansen

Revisor

HEDELUND
revision & rådgivning
Østerbro 4
5690 Tommerup

Pengeinstitut

Danske Bank

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er investering i værdipapirer, kapitalandele og associerede virksomheder.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 467.671, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 14.766.965.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ricla ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med til valg af anlægsnote fra klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1, undladt at udarbejde koncernregnskab.

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.

Resultatopgørelsen

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder..

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, ejendommens drift m.v

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og 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

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Virksomheden er administrationselskab 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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og 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 Ricla ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

Værdipapirer

Værdipapirer, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Egenkapital

Udbytte

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

Anvendt regnskabspraksis

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 acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

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. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr.
Andre eksterne omkostninger		-41.970	-44
Bruttoresultat		-41.970	-44
Personaleomkostninger	1	-268.818	-267
Resultat før finansielle poster		-310.788	-311
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-9.461	3
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder		196.155	435
Finansielle indtægter	2	721.962	451
Finansielle omkostninger		-19.797	-44
Resultat før skat		578.071	534
Skat af årets resultat	3	-110.400	-79
Årets resultat		<u>467.671</u>	<u>455</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		500.000	500
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		186.694	-132
Overført resultat		-219.023	87
		<u>467.671</u>	<u>455</u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger		5.036.400	5.036
Materielle anlægsaktiver	4	<u>5.036.400</u>	<u>5.036</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	831.045	841
Kapitalandele i associerede virksomheder	6	2.133.200	2.111
Finansielle anlægsaktiver		<u>2.964.245</u>	<u>2.952</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>8.000.645</u>	<u>7.988</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		169.207	172
Udskudt skatteaktiv		56.814	167
Selskabsskat		29.289	7
Tilgodehavender		<u>255.310</u>	<u>346</u>
Værdipapirer		6.492.902	6.376
Værdipapirer		<u>6.492.902</u>	<u>6.376</u>
Likvide beholdninger		<u>54.073</u>	<u>133</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>6.802.285</u>	<u>6.855</u>
Aktiver i alt		<u><u>14.802.930</u></u>	<u><u>14.843</u></u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr.
Passiver			
Selskabskapital		200.000	200
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		2.167.668	1.981
Overført resultat		11.899.297	12.118
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>500.000</u>	<u>500</u>
Egenkapital	7	<u>14.766.965</u>	<u>14.799</u>
Anden gæld		<u>35.965</u>	<u>44</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>35.965</u>	<u>44</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>35.965</u>	<u>44</u>
Passiver i alt		<u>14.802.930</u>	<u>14.843</u>
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	t.kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	262.920	263
Andre omkostninger til social sikring	5.898	4
	<u>268.818</u>	<u>267</u>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	6.688	6
Andre finansielle indtægter	715.274	445
	<u>721.962</u>	<u>451</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	110.400	79
	<u>110.400</u>	<u>79</u>
4 Materielle anlægsaktiver		
		Grunde og byg- ninger
Kostpris 1. januar 2015		<u>5.036.400</u>
Kostpris 31. december 2015		<u>5.036.400</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015		<u><u>5.036.400</u></u>

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	t.kr.
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2015	80.000	80
Kostpris 31. december 2015	80.000	80
Værdireguleringer 1. januar 2015	760.506	958
Årets resultat	-9.461	3
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	0	-200
Værdireguleringer 31. december 2015	751.045	761
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>831.045</u>	<u>841</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
VMI Odense ApS	Odense	100%	831.045	-9.461

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	t.kr.
6 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2015	889.535	1.050
Afgang i årets løb	-172.958	-160
Kostpris 31. december 2015	716.577	890
Værdireguleringer 1. januar 2015	1.220.468	786
Årets resultat	196.155	435
Værdireguleringer 31. december 2015	1.416.623	1.221
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>2.133.200</u>	<u>2.111</u>

Noter til årsrapporten

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Jøpani ApS	Odense	33,3%	2.449.135	196.316
Merchant Equity Large Cap Europe K/S	København	0,9%	131.416.878	14.199.980
Merchant Equity Large Cap Europe GP ApS	København	0,9%	247.343	16.782

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 1. januar 2015	200.000	1.980.974	12.118.320	500.000	14.799.294
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-500.000	-500.000
Årets resultat	0	186.694	-219.023	500.000	467.671
Egenkapital 31. december 2015	200.000	2.167.668	11.899.297	500.000	14.766.965

8 Eventualposter mv.

Selskabet ejer 33,33% af selskabet Jøpani ApS. Selskabet hæfter solidarisk med øvrige ejere, for Jøpani ApS' gæld. Jøpani ApS' gæld udgør pr. 31. december 2015 kr. 1.370.263.

Selskabet har indgået forpligtelse i forbindelse med investering i Merchant Equity Large Cap Europe K/S. Forpligtelsen udgør maksimalt 19.950 EUR, svarende til tkr. 148.

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.