

statsautoriseret revisionsfirma
Stationspladsen 1 og 3
3000 Helsingør
CVR nr. 30 19 52 64

Tlf. 4921 8700
Fax 4921 8750
www.kallermann.dk

J.S. Rasch A/S

Ole Rømers Vej 4
3000 Helsingør

CVR-nr. 14 73 71 46**Årsrapport 2017/18**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den

11/10-2018



Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3 - 4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6 - 8
Resultatopgørelse for 2017/18	9
Balance pr. 30. april 2018	10
Egenkapitalopgørelse for 2017/18	11
Noter	12 - 13

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet J.S. Rasch A/S
Ole Rømers Vej 4
3000 Helsingør

CVR-nr.: 14 73 71 46
Regnskabsperiode: 1. maj 2017 - 30. april 2018

Bestyrelse Advokat Birgitte Andersen, formand
Anne Bohn Rasch
Stephan Bohn Schjerbeck

Direktion Anne Bohn Rasch

Revisor Kallermann Revision A/S - statsautoriseret revisionsfirma
Stationspladsen 1 og 3
3000 Helsingør

CVR-nr.: 30 19 52 64

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018 for J.S. Rasch A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsingør, den 29. august 2018

Direktion

Anne Bohn Rasch

Bestyrelse

Advokat Birgitte Andersen
formand



Anne Bohn Rasch

Stephan Bohn Schjerbeck

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i J.S. Rasch A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for J.S. Rasch A/S for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandling som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Helsingør, den 29. august 2018
Kallemann Revision A/S - statsautoriseret revisionsfirma
CVR-nr. 30 19 52 64

Leif Lindén
statsautoriseret revisor
MNE-nr.: mne19716

LEDELSESBERETNING**Hovedaktivitet**

Selskabets formål er at drive handelsvirksomhed og anden virksomhed i forbindelse hermed.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Årsrapporten er ikke påvirket af usikkerhed ved indregning og måling.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et underskud på 12.661 kr., hvilket ledelsen anser for mindre tilfredsstillende. Egenkapitalen udgør 635.152 kr. pr. 30. april 2018.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag i øvrigt ikke indtrådt forhold, der forrykker vurderingen af årsrapporten.

ÅRSREGNSKAB

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for J.S. Rasch A/S for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte regler fra klasse C-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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

Nettoomsætning

Nettoomsætning fratrukket eksterne omkostninger sammendrages i årsrapporten til posten bruttofortjeneste efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Personaleomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skatteomkostninger

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

ÅRSREGNSKAB

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger, 100 år

Aktiver med en kostpris under den skattemæssige grænse for straksafskrivning af småaktiver indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Tilgodehavender

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

Skyldig skat 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 samt for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

ÅRSREGNSKAB**ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS****Gældsforpligtelser**

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser, der omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

ÅRSREGNSKAB

RESULTATOPGØRELSE FOR 2017/18

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Bruttofortjeneste		215.516	228.187
Personaleomkostninger	1	-51.000	-45.000
Af- og nedskrivninger		-70.552	-70.552
Resultat af ordinær drift		93.964	112.635
Finansielle omkostninger	2	-106.625	-108.332
Ordinært resultat før skat		-12.661	4.303
Skat af årets resultat	3	0	0
ÅRETS RESULTAT		-12.661	4.303
Resultatdisponering:			
Reserve for opskrivninger		-192.899	0
Overført resultat		180.238	4.303
		-12.661	4.303

ÅRSREGNSKAB

BALANCE PR. 30. APRIL 2018

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
AKTIVER			
Grunde og bygninger		4.447.167	4.517.719
Materielle anlægsaktiver i alt	4	<u>4.447.167</u>	<u>4.517.719</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT			
		<u>4.447.167</u>	<u>4.517.719</u>
Andre tilgodehavender		106.099	106.099
Tilgodehavender i alt		<u>106.099</u>	<u>106.099</u>
Likvide beholdninger		147.666	110.037
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT			
		<u>253.765</u>	<u>216.136</u>
AKTIVER I ALT			
		<u>4.700.932</u>	<u>4.733.855</u>
PASSIVER			
Selskabskapital	5	1.001.000	1.001.000
Reserve for opskrivninger		1.636.269	1.829.168
Overført resultat		-2.002.117	-2.182.355
EGENKAPITAL I ALT		<u>635.152</u>	<u>647.813</u>
Gæld til realkreditinstitutter		1.315.293	1.393.644
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.463.770	2.415.460
Langfristede gældsforpligtelser i alt	6	<u>3.779.063</u>	<u>3.809.104</u>
Anden gæld		102.840	93.061
Kortfristet del af langfristet gæld		80.000	80.000
Deposita		103.877	103.877
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>286.717</u>	<u>276.938</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT			
		<u>4.065.780</u>	<u>4.086.042</u>
PASSIVER I ALT			
		<u>4.700.932</u>	<u>4.733.855</u>
Nærtstående parter	7		
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Ejerskab	10		

ÅRSREGNSKAB**EGENKAPITALOPGØRELSE FOR 2017/18**

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
Selskabskapital:		
Primo	1.001.000	1.001.000
Ultimo i alt	1.001.000	1.001.000
Reserve for opskrivninger:		
Primo	1.829.168	1.829.168
Afgang	-192.899	0
Ultimo	1.636.269	1.829.168
Overført resultat:		
Primo	-2.182.355	-2.186.658
Tilgang	180.238	4.303
Afgang	0	0
Ultimo i alt	-2.002.117	-2.182.355
Egenkapital i alt	635.152	647.813

ÅRSREGNSKAB

NOTER

	2017/18 kr.	2016/17 kr.
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	51.000	45.000
Personaleomkostninger	51.000	45.000
Gennemsnitligt antal ansatte	0	0
2. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	48.310	47.362
Renteomkostninger i øvrigt	58.315	60.854
Rentetillæg og skat indregnet som finansielle omkostninger	0	116
Finansielle omkostninger	106.625	108.332
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	0	0
Skat af årets resultat	0	0
4. Materielle anlægsaktiver		
Grunde og bygninger:		
Kostpris, primo	4.605.766	4.605.766
Kostpris, ultimo	4.605.766	4.605.766
Opskrivninger, primo	2.540.468	2.540.468
Opskrivninger, ultimo	2.540.468	2.540.468
Af- og nedskrivninger, primo	-2.628.515	-2.557.963
Afskrivninger	-70.552	-70.552
Af- og nedskrivninger, ultimo	-2.699.067	-2.628.515
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	4.447.167	4.517.719
5. Selskabskapital		
Selskabskapitalen består af 520.520 klasse A-aktier og 480.480 klasse B-aktier.		
6. Langfristede gældsforpligtelser		
Gæld til realkreditinstitutter, der forfalder efter 5 år	990.000	1.073.600
Langfristede gældsforpligtelser, der forfalder efter 5 år i alt	990.000	1.073.600
7. Nærtstående parter		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på J.S. Rasch A/S: Selskabets moderselskab, Købmand Herman Rasch & Hustrus Fond samt øvrige kapitalejere, Anne Bohn Rasch og Stephan Schjerbeck.		
8. Eventualforpligtelser		
Ingen.		
9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Prioritetsgæld 1.395 t.kr. med sikkerhed i ejendom med bogført værdi pr. 30.04.2018 på 2.742 t.kr.		

ÅRSREGNSKAB**NOTER****10. Ejerskab**

Følgende kapitalejere ejer mere end 5% af selskabets selskabskapital:

Købmand H.B. Rasch & Hustrus Fond, Helsingør

Anne Bohn Rasch, Helsingør

Stephan Schjerbeck, Helsingør