



Statsautoriserede Revisorer A/S

Rask Holding ApS

Øresundsvej 26 A
3100 Hornbæk
CVR nr. 16 24 43 76

Ekstern årsrapport for 2017/18
(26. regnskabsår)

Årsregnskabet er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den / 2018

dirigent

Selskabsoplysninger

Rask Holding ApS
Øresundsvej 26 A
3100 Hornbæk

CVR-nr.: 16244376
Hjemsted: Helsingør
Stiftet: 26. juni 1992
Regnskabsår: 2017/18

Direktion

Jens Rask
Annette Steglich-Petersen

Revision

ReviPoint Statsautoriserede Revisorer A/S
Ragnagade 7, 2100 København Ø
CVR-nr. 31 61 15 20

Indholdsfortegnelse

Påtegninger

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring	2

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	4
-------------------------	---

Årsregnskab 2017/18

Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	10
Balance.....	11
Noter	13

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2017/18 for Rask Holding ApS.

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. juni 2018 og af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2017/18.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hornbæk, den 2. januar 2019

I direktionen:

Jens Rask

Annette Steglich-Petersen

Den uafhængige revisors erklæring

Til kapitalejerne i Rask Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Rask Holding ApS for regnskabsåret 2017/18. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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 for 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorerers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Grundlag for konklusion med forbehold

Selskabet har et tilgodehavende hos tilknyttede virksomhed på 5.881.192. Det har ikke været muligt at opnå tilstrækkelig dokumentation for værdiansættelsen af denne post. Vi tager derfor forbehold for værdiansættelsen heraf.

Konklusion med forbehold

Baseret på det udførte arbejde er det, bortset fra de mulige indvirkninger af det forhold, der er beskrevet i afsnittet ”Grundlag for konklusion med forbehold”, vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2017/18 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæring

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

København, den 2. januar 2019
ReviPoint Statsautoriserede Revisorer A/S
CVR-nr. 31 61 15 20

Jan Lundqvist
statsautoriseret revisor
MNE19740

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive handel og investeringsvirksomhed, samt dermed beslægtede aktiviteter.

Usædvanlige forhold

Der er ingen usædvanlige forhold.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ingen usikkerhed ved indregning eller måling.

Driftsrisici og finansielle risici

Der er ingen væsentlige risici og usikkerhedsfaktorer, ud over de normale for selskabets branche.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør kr. -4.961.842.

Egenkapitalen udgør kr. 12.234.812.

Årets resultat anses ikke som tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for Rask Holding ApS for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B, med enkelte tilvalg for virksomheder i regnskabsklasse C.

Selskabets ledelse har besluttet ikke at lade udarbejde koncernregnskab, idet koncernen under et ikke overstiger 2 af de i årsregnskabslovens §110 opregnede størrelseskriterier.

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

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover 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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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 afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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.

Som målevaluta benyttes DKK. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Anvendt regnskabspraksis

RESULTATOPGØRELSE

Generelt

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

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne ”nettoomsætning og andre eksterne omkostninger”.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af varer og tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg og administration.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige, som følge af manglende tilstedeværelse, fx refusion af løn under sygdom.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og associerede virksomheders resultater efter skat.

Udbytte fra andre værdipapirer og kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, andre finansielle indtægter fra tilknyttede og associerede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, som 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.

Selskabet har været sambeskattet med danske og udenlandske koncernforbundne virksomheder i året.

Selskabet fungerer som administrationselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomster betales af selskabet.

BALANCE

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens 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.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele, i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder, henlægges via resultatdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til modervirksomheden, og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og de associerede virksomheder.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder, med negativ regnskabsmæssig indre værdi, måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retslig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheders og associerede virksomheders nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som hovedsageligt består af børsnoterede papirer, indregnes til dagsværdi, som er Fondsbørsens salgsværdi på balancedagen. Et beløb svarende til værdireguleringen indregnes i resultatopgørelsen, og overføres til frie reserver.

Kapitalandele i unoterede selskaber indregnes til kostpris.

Andre tilgodehavender

Andre tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, som normalt svarer til nominel værdi.

Tilgodehavender

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

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Andre tilgodehavender

Udskudte skatteaktiver indregnes, hvis det er overvejende sandsynligt, det vil resultere i, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden.

Tilgodehavende moms, skat, og øvrige tilgodehavender der beholdes til udløb, måles til amortiseret kostpris, som normalt svarer til nominel værdi.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer der indregnes under omsætningsaktiver, måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs. Kapitalandele i unoterede selskaber indregnes til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger består af likvider i virksomhedens kassebeholdning, samt indestående i pengeinstitutter. Likvide beholdninger indregnes til dagsværdi.

Egenkapital

Virksomhedens egenkapital er et udtryk for nettoaktiver. Egenkapitalen er således aktiverne, fratrukket hensættelser og gældsforpligtelser.

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 samt for betalte acontoskatter.

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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 amortiseret kostpris.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, forpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller forpligtelsens opståen indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelse for 2017/18

	Note		2016/17
BRUTTOFORTJENESTE		171.271	371.495
Personaleomkostninger.....	1	<u>-575.720</u>	<u>-465.053</u>
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER		-404.449	-93.558
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	2	-73.811	-289.335
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	3	-149.575	-416.038
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		0	66.138
Andre finansielle indtægter		82.072	146.056
Øvrige finansielle omkostninger		<u>-4.416.079</u>	<u>-5.152</u>
RESULTAT FØR SKAT		-4.961.842	-591.889
Skat af årets resultat	4	<u>0</u>	<u>0</u>
ÅRETS RESULTAT		<u><u>-4.961.842</u></u>	<u><u>-591.889</u></u>
RESULTATDISPONERING:			
Overført resultat		-5.014.542	-1.043.589
Forslag til udbytte for regnskabsåret		52.700	51.700
Ekstraordinært udbytte		<u>0</u>	<u>400.000</u>
Resultatdisponering i alt		<u><u>-4.961.842</u></u>	<u><u>-591.889</u></u>

Balance pr. 30. juni 2018

	Note		30/6-17
AKTIVER			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	1.381.845	2.456.170
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	1.696.450	1.846.025
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.058.990	1.058.990
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		8.835.696	12.175.743
Andre tilgodehavender		<u>497.734</u>	<u>497.734</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>13.470.715</u>	<u>18.034.662</u>
ANLÆGSAKTIVER		<u>13.470.715</u>	<u>18.034.662</u>
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	9.394
Tilgodehavende selskabsskat		0	439.951
Andre tilgodehavender		<u>12.115</u>	<u>15.297</u>
Tilgodehavender		<u>12.115</u>	<u>464.642</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>1.424.334</u>	<u>1.466.180</u>
Likvide beholdninger		<u>294.113</u>	<u>741.751</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER		<u>1.730.562</u>	<u>2.672.573</u>
AKTIVER		<u>15.201.277</u>	<u>20.707.235</u>

Balance pr. 30. juni 2018

	PASSIVER	Note	30/6-17
Anpartskapital		200.000	200.000
Overført resultat		11.982.112	16.996.654
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>52.700</u>	<u>51.700</u>
EGENKAPITAL	5	<u>12.234.812</u>	<u>17.248.354</u>
Udskudt skat		<u>2.575.048</u>	<u>2.575.048</u>
HENSATTE FORPLIGTELSER		<u>2.575.048</u>	<u>2.575.048</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		0	22.513
Skyldigt sambeskatningsbidrag		0	449.345
Anden gæld		<u>391.417</u>	<u>411.975</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>391.417</u>	<u>883.833</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		<u>391.417</u>	<u>883.833</u>
PASSIVER		<u>15.201.277</u>	<u>20.707.235</u>
Eventualforpligtelser	6		

Noter

1 Personaleomkostninger	2016/17	
De samlede personaleomkostninger udgør:		
Løn og gager	572.030	461.145
Andre omkostninger til social sikring	3.690	3.908
	<u>575.720</u>	<u>465.053</u>
Personaleomkostninger i alt	<u>575.720</u>	<u>465.053</u>
Det gennemsnitlige antal ansatte andrager	<u>1</u>	

2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris pr. 1. juli 2017.....	5.318.870	5.197.106
Tilgang i årets løb	0	121.764
	<u>5.318.870</u>	<u>5.318.870</u>
Kostpris pr. 30. juni 2018.....	5.318.870	5.318.870
Værdireguleringer pr. 1 juli 2017.....	-2.862.700	-2.280.415
Associeret selskab overført til tilknyttet selskab.....	0	1.316.102
Valutakursregulering	-153.400	-66.132
Årets resultat	79.589	-289.335
Overført til nedskrivning i tilgodehavende	68.836	0
Udbytte	-1.069.350	-1.542.920
	<u>-3.937.025</u>	<u>-2.862.700</u>
Værdiregulering 30. juni 2018.....	<u>-3.937.025</u>	<u>-2.862.700</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 30. juni 2018.....	<u>1.381.845</u>	<u>2.456.170</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Vitsab International AB	Sverige	92.575	100%	673.190	576.437
Ambra Wineryard Inc.....	USA	0	100%	-68.836	-27.692
Vitsab USA LLC	USA	65.071	100%	708.655	107.168

Noter

3 Kapitalandele i associerede virksomheder

2016/17

Kostpris pr. 1. juli 2017	4.274.523	4.329.839
Afgang i årets løb	0	-55.316
	<u>4.274.523</u>	<u>4.274.523</u>
Kostpris pr. 30. juni 2018.....	4.274.523	4.274.523
Værdireguleringer pr. 1 juli 2017	-2.428.498	-695.526
Associeret selskab overført til tilknyttet selskab.....	0	-1.316.934
Årets resultat	-680.142	-416.038
Regulering til indre værdi	530.567	0
	<u>-2.578.073</u>	<u>-2.428.498</u>
Værdiregulering 30. juni 2018	-2.578.073	-2.428.498
Regnskabsmæssig værdi pr. 30. juni 2018	<u>1.696.450</u>	<u>1.846.025</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Endovascular Development AB	Sverige	146.269	23,52%	7.212.799	-2.891.760

Noter

4 Skat af årets resultat	2016/17	
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	9.394
Skat vedrørende sambeskatning	0	-9.394
Skat af årets resultat i alt	0	0

5 Egenkapital	1/7-17	Udbetalt udbytte	Forslag til årets resultatford.	30/6-18
Anpartskapital	200.000	0	0	200.000
Overført resultat	16.996.654	0	-5.014.542	11.982.112
Ekstraordinært udbytte	0	0	0	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret	51.700	-51.700	52.700	52.700
I alt	17.248.354	-51.700	-4.961.842	12.234.812

6 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med dattervirksomhederne Vitsab International AB og Ambra Wineryards Inc. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med dattervirksomhederne for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse på skyldige selskabsskatter og kildeskatter udgør kr. 0 pr. 30. juni 2018. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten og kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.