

PKF Munkebo Vindelev
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab



Årsrapport 2018

CVR-nr. 30 07 73 69

RAKA Holding ApS

Lærkevej 6

4200 Slagelse

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. april 2019.

Steen Gregersen
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	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Noter	16

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2018 for RAKA Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slagelse, den 24. april 2019

Direktion

Steen Gregersen

Mia Gregersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i RAKA Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for RAKA Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 revisionshandlinger 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Glostrup, den 24. april 2019

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

Kasper Vindelev
Statsautoriseret revisor
mne29389

Selskabsoplysninger

Selskabet	RAKA Holding ApS Lærkevej 6 4200 Slagelse
	CVR-nr.: 30 07 73 69 Stiftet: 28. november 2006 Hjemsted: Slagelse Kommune Regnskabsår: 1. januar - 31. december 12. regnskabsår
Direktion	Steen Gregersen Mia Gregersen
Revision	PKF Munkebo Vindelev, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Hovedvejen 56 2600 Glostrup
Bankforbindelser	Danske Bank, Holmens Kanal 2-12, 1092 København K Nordnet Bank, Havneholmen 25, 7., 1561 København V
Dattervirksomheder	MiaMus ApS, Slagelse SW Invest ApS, Slagelse

Hovedtal

	2018	2017	2016	2015	2014
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttotab	-411	-2.589	-778	-1.388	-110
Resultat af ordinær primær drift	-946	-3.117	-1.201	-1.584	-110
Finansielle poster, netto	-39	10.950	1.395	47.172	2.838
Årets resultat	-709	7.385	149	45.674	2.727
Balance:					
Balancesum	42.244	47.276	46.435	47.077	6.130
Investeringer i materielle anlægsaktiver	450	0	13.645	0	0
Egenkapital	41.936	46.945	46.160	46.676	6.002

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i at være holdingselskab samt investeringsselskab og dermed beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Ledelsen erkender, at der foreligger en vis risiko ved værdiansættelsen af andre tilgodehavender, idet værdien af aktivet afhænger af succes med den videre kommercialisering af de foretagne investeringer hos låntagere. Andre tilgodehavender er indregnet til 1.629 t.kr.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -411 t.kr. mod -2.589 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -709 t.kr. mod 7.385 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for RAKA 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.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, bil, lokale og administration.

Personaleomkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering 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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden 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 (fuld fordeling).

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

	Brugstid
Bygninger	100 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Aktiver med en kostpris på under 13.500 kr. indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede 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.

Tilknyttede virksomheder 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, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter RAKA Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bruttotab	-411.150	-2.588.523
2 Personaleomkostninger	-414.490	-407.003
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-120.754	-121.519
Driftsresultat	-946.394	-3.117.045
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-110.389	-34.926
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	400.912	0
3 Andre finansielle indtægter	747.192	3.133.736
Fortjeneste ved salg af finansielle aktiver	0	7.870.149
Øvrige finansielle omkostninger	-1.076.629	-19.128
Resultat før skat	-985.308	7.832.786
4 Skat af årets resultat	276.441	-447.779
Årets resultat	-708.867	7.385.007
Forslag til resultatdisponering:		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	3.000.000
Udbytte for regnskabsåret	5.500.000	4.300.000
Overføres til overført resultat	0	85.007
Disponeret fra overført resultat	-6.208.867	0
Disponeret i alt	-708.867	7.385.007

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anlægsaktiver		
5 Grunde og bygninger	9.185.202	9.279.323
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	422.866	0
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>9.608.068</u>	<u>9.279.323</u>
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	102.290	15.075
8 Kapitalandel i associeret virksomhed	0	0
9 Andre værdipapirer og kapitalandele	24.317.771	23.104.975
Deposita	5.000	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>24.425.061</u>	<u>23.120.050</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>34.033.129</u>	<u>32.399.373</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	93.649
10 Udskudte skatteaktiver	342.307	29.214
11 Tilgodehavende selskabsskat	25.678	0
Andre tilgodehavender	4.715.456	3.818.571
Periodeafgrænsningsposter	12.125	2.142
Tilgodehavender i alt	<u>5.095.566</u>	<u>3.943.576</u>
Likvide beholdninger	<u>3.115.121</u>	<u>10.933.433</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>8.210.687</u>	<u>14.877.009</u>
Aktiver i alt	<u>42.243.816</u>	<u>47.276.382</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	2018	2017
Egenkapital		
12 Virksomhedskapital	125.000	125.000
13 Overført resultat	36.311.139	42.520.006
14 Foreslået udbytte for regnskabsåret	5.500.000	4.300.000
Egenkapital i alt	41.936.139	46.945.006
Gældsforpligtelser		
Selskabsskat	0	9.347
Anden gæld	307.677	322.029
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	307.677	331.376
Gældsforpligtelser i alt	307.677	331.376
Passiver i alt	42.243.816	47.276.382

- 1 Usikkerhed ved indregning eller måling
- 15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 16 Eventualposter

Noter

1. Usikkerhed ved indregning eller måling

Ved opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse af selskabets aktiver kræves skøn over, hvorledes fremtidige begivenheder påvirker værdien. Skøn, der er væsentlige for regnskabsaflæggelsen, foretages bl.a. ved opgørelse af af- og nedskrivning på anlægsaktiver samt eventualposter.

De anvendte skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen vurderer er forsvarlige, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. Forudsætningerne kan være ufuldstændige eller unøjagtige, og uventede begivenheder eller omstændigheder kan opstå.

Andre tilgodehavender

Aktivets værdi er afhængig af, at låntager opnår succes med kommercialisering af de foretagne investeringer, og at selskabet, hvori låntager har investeret, kan opnå de til kommercialiseringen fornødne ressourcer. Der henvises til ledelsesberetningen, hvori ledelsen beskriver usikkerheden.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	412.953	405.506
Andre omkostninger til social sikring	1.537	1.497
	<u>414.490</u>	<u>407.003</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>
3. Andre finansielle indtægter		
Renter, pengeinstitutter	0	260
Renter, obligationer	70.746	69.869
Renter, gældsbreve	158.280	194.755
Renter, udlån	2.668	2.727
Renter, mellemregninger tilknyttede virksomheder	103.043	109.066
Udbytte porteføljeaktier	412.455	313.931
Realiseret og urealiseret kursgevinst på investeringsforeninger	0	72.849
Realiseret og urealiseret kursgevinst på aktier	0	2.244.673
Realiseret og urealiseret kursgevinst på obligationer	0	125.606
	<u>747.192</u>	<u>3.133.736</u>

Noter

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
4. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	36.652	399.872
Årets regulering af udskudt skat	-313.093	47.930
Regulering af tidligere års skat	0	36.387
Regulering af udskudt skat primo	0	-36.410
	<u>-276.441</u>	<u>447.779</u>
	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
5. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar 2018	9.412.114	13.645.094
Afgang i årets løb	0	-4.232.980
Kostpris 31. december 2018	<u>9.412.114</u>	<u>9.412.114</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	-132.791	-49.252
Årets afskrivninger	-94.121	-94.121
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	0	10.582
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	<u>-226.912</u>	<u>-132.791</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>9.185.202</u>	<u>9.279.323</u>
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2018	0	0
Tilgang i årets løb	449.500	0
Kostpris 31. december 2018	<u>449.500</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	0	0
Årets afskrivninger	-26.634	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	<u>-26.634</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>422.866</u>	<u>0</u>

Noter

		<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>	
7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2018		325.001	0	
Tilgang i årets løb		197.604	325.001	
Kostpris 31. december 2018		522.605	325.001	
Opskrivninger 1. januar 2018		-309.926	0	
Årets resultat før afskrivninger på goodwill		-110.389	-309.926	
Opskrivninger 31. december 2018		-420.315	-309.926	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018		102.290	15.075	
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter				
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos RAKA Holding ApS
MiaMus ApS, Slagelse	100 %	102.290	-60.388	102.290
SW Invest ApS, Slagelse	100 %	-2.415.688	-105.088	0
		-2.313.398	-165.476	102.290
			<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
8. Kapitalandel i associeret virksomhed				
Kostpris 1. januar 2018		0	275.000	
Afgang i årets løb		0	-275.000	
Kostpris 31. december 2018		0	0	
Op-/nedskrivninger 1. januar 2018		0	-275.000	
Årets tilbageførsler på afgang		0	275.000	
Opskrivninger 31. december 2018		0	0	

Noter

	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
9. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. januar 2018	20.204.641	20.357.514
Tilgang i årets løb	10.933.530	11.437.385
Afgang i årets løb	-7.401.790	-11.590.258
Kostpris 31. december 2018	<u>23.736.381</u>	<u>20.204.641</u>
Opskrivninger 1. januar 2018	2.900.334	939.604
Årets opskrivninger	0	1.960.730
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	-2.318.944	0
Opskrivninger 31. december 2018	<u>581.390</u>	<u>2.900.334</u>
Nedskrivninger 1. januar 2018	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>24.317.771</u>	<u>23.104.975</u>
10. Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver 1. januar 2018	29.214	40.734
Udskudt skat af årets resultat	313.093	-47.930
Regulering af udskudt skat primo	0	36.410
	<u>342.307</u>	<u>29.214</u>
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Materielle anlægsaktiver	31.057	29.214
Fremført underskud fra tidligere år	311.250	0
	<u>342.307</u>	<u>29.214</u>
11. Tilgodehavende selskabsskat		
Skyldig selskabsskat 1. januar 2018	-9.347	4.667
Regulering af tidligere års skat	0	-36.365
Betalt indkomsskat i regnskabsåret	0	-37.690
Beregnet selskabsskat for indeværende år	-36.652	-69.388
Betalt dansk udbytteskat for indeværende år	46.684	104.965
Betalt udenlandsk udbytteskat for indeværende år	24.993	24.464
	<u>25.678</u>	<u>-9.347</u>

Noter

	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
12. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2018	125.000	125.000
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
13. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2018	42.520.006	42.434.999
Årets overførte overskud eller underskud	-6.208.867	85.007
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	3.000.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	-3.000.000
	<u>36.311.139</u>	<u>42.520.006</u>
14. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. januar 2018	-4.300.000	3.600.000
Udloddet udbytte	4.300.000	-3.600.000
Udbytte for regnskabsåret	5.500.000	4.300.000
	<u>5.500.000</u>	<u>4.300.000</u>
15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
<p>Selskabet har deponeret ejerpantebrev på i alt 91 t.kr., der giver pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør 9.185 t.kr. Heraf er ejerpantebreve på i alt 15 t.kr. deponeret til sikkerhed overfor ejerforeningen, mens ejerpantebreve på i alt 76 t.kr. er i selskabets besiddelse.</p>		

Noter

16. Eventualposter

Eventualaktiver

Selskabet har et udskudt skatteaktiv (baseret på et kildeartsbestemt skattemæssigt tab) på 11 t.kr., som ikke er indregnet i balancen, da det er usikkert, hvornår det kan udnyttes i fremtidig indtjening.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.