



Revisionscentret Aabenraa
Godkendt revisionsaktieselskab

Haderslevvej 6
6200 Aabenraa
T 7462 4949
F 7462 4950
E aabenraa@revisor.dk
W www.revisor.dk

CVR nr. 29 69 56 36

FSR - danske revisorer

Rakso Holding ApS
Voldbjergvej 12, 2. th.
8240 Risskov

CVR nr. 31 05 87 91

Årsrapport for 1. januar 2016 - 31. december 2016

(9. regnskabsår)

Godkendt på den ordinære generalforsamling

den 1 / 5 2017

Martin Mølster Jensen

Aabenraa
Haderslev
Padborg
Ribe
Tinglev
Tønder

Tal tal med os

Indholdsfortegnelse

	Side
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3-4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6-8
Resultatopgørelse	9
Balance	10-11
Noter	12

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016 for Rakso Holding ApS, Risskov.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er ledelsens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Risskov, den 27. marts 2017

Direktionen



Martin Mølster Jensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Rakso Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Rakso Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016. 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 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 revisorer standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorer 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.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Virksomhedens kapitalandele i de associerede virksomheder Mammona ApS og HideReg ApS er vurderede på baggrund af ureviderede årsregnskaber for 2016, hvorfor der er en vis usikkerhed forbundet med værdiansættelsen af disse kapitalandele. Vi henviser til note 1, hvori ledelsen redegør for virksomhedens investeringer i disse selskaber.

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.

Aabenraa, den 27. marts 2017

Revisionscentret Aabenraa

Godkendt revisionsaktieselskab

CVR nr. 29 69 56 36



Olaf Krag HD/R

Registreret revisor



John Momme Lauritzen HD/R

Registreret revisor

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at drive handel og investering.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret haft et resultat efter skat på kr. 122.180.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder. Resultatopgørelsen er udarbejdet efter princippet: Artsopdeling i beretningsform og balancen efter princippet: Kontoform.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis som følge af ændret årsregnskabslov

Årsregnskabsloven er ændret. Som følge heraf er anvendt regnskabspraksis ændret på følgende områder:

Tilgodehavende udbytte fra tilknyttede virksomheder

Årsregnskabsloven er ændret, så det ikke længere er muligt at klassificere foreslået udbytte som gæld i balancen. Som følge heraf er anvendt regnskabspraksis ændret på følgende områder:

Tilgodehavende udbytte fra tilknyttede virksomheder indregnes under værdien af kapitalandele fremfor som andre tilgodehavender.

Ændringen har ikke nogen beløbsmæssige betydning for balancesummen, egenkapitalen eller resultatet for 2015 og 2016. Sammenligningstallene er tilpasset.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsentations- og oplysningskrav som følge af ny årsregnskabslov er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Undladelser

Under henvisning til årsregnskabslovens § 110, har selskabets ledelse valgt at undlade at udarbejde koncernregnskab, idet koncernvirksomhederne på balancetidspunktet tilsammen ikke overskrider to af følgende størrelser:

1. Balancesum 44 mio. kr.
2. Nettoomsætning 89 mio. kr.
3. Antal beskæftigede i regnskabsåret over 50

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

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 indgår i sambeskatning med sin modervirksomhed. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder er værdiansat til regnskabsmæssig indre værdi, equity-metoden. Dette indebærer, at kapitalandele i tilknyttede virksomheder i balancen optages til den indre værdi og at selskabets andel af resultatet efter skat medtages i resultatopgørelsen under posten "Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder".

Ikke udloddet andel af de tilknyttede virksomheders nettoresultat henlægges til "Reserver for nettoopskrivning af kapitalandele" under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer

på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til geninvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Skyldig skat og udskudt skat

Selskabet hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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.

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.

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.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse for året 2016

Note	Kr.	Sidste år
Bruttofortjeneste	0	0
Andre eksterne omkostninger	-593	-15.090
Resultat før finansielle poster	-593	-15.090
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder	114.425	-38.122
Andre finansielle indtægter	16.684	14.272
2. Øvrige finansielle omkostninger	-7.500	-15.441
Ordinært resultat før skat	123.016	-54.381
Skat af årets resultat	-836	7.627
Årets resultat	<u>122.180</u>	<u>-46.754</u>
 Forslag til resultatdisponering		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	100.000	0
Overført resultat	22.180	-46.754
Disponeret i alt	<u>122.180</u>	<u>-46.754</u>

Balance pr. 31. december 2016

Note	Kr.	Sidste år
<u>AKTIVER</u>		
<u>Anlægsaktiver</u>		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	261.080	207.218
Kapitalandele i associerede virksomheder	17.163	24.100
Andre tilgodehavender	<u>96.764</u>	<u>198.588</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>375.007</u>	<u>429.906</u>
Anlægsaktiver i alt	<u><u>375.007</u></u>	<u><u>429.906</u></u>
Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed	<u>28.534</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender i alt	<u>28.534</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger i alt	<u>28.747</u>	<u>580</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u><u>57.281</u></u>	<u><u>580</u></u>
Aktiver i alt	<u><u>432.288</u></u>	<u><u>430.486</u></u>

Balance pr. 31. december 2016

Note	Kr.	Sidste år
<u>PASSIVER</u>		
<u>Egenkapital</u>		
Virksomhedskapital	175.000	175.000
Overført resultat	122.918	100.738
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>100.000</u>	<u>0</u>
Egenkapital i alt	<u><u>397.918</u></u>	<u><u>275.738</u></u>
 <u>Hensatte forpligtelser</u>		
Hensættelser til udskudt skat	<u>0</u>	<u>0</u>
 <u>Gældsforpligtelser (lang- og kortfristet)</u>		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.000	2.500
Gæld til tilknyttet virksomhed	7.128	145.235
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring	<u>22.242</u>	<u>7.013</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>34.370</u>	<u>154.748</u>
 Gældsforpligtelser i alt	 <u><u>34.370</u></u>	 <u><u>154.748</u></u>
 Passiver i alt	 <u><u>432.288</u></u>	 <u><u>430.486</u></u>

1. Usikkerhed ved indregning eller måling
3. Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Noter til årsrapporten

Note 1. Usikkerhed ved indregning eller måling

Værdien af kapitalandelene i de associerede virksomheder Mammona ApS og HideReg ApS er vurderet ud fra ureviderede årsregnskaber pr. 31. december 2016.

Kapitalandelen er oprindeligt opført til kostpris. Disse værdier er nedskrevet til indre værdi, som efter ledelsens skøn mindst svarer til dagsværdien.

Kr. Sidste år

Note 2. Øvrige finansielle omkostninger

Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	7.235	15.441
Andre renteomkostninger	265	0
	<u>7.500</u>	<u>15.441</u>

Note 3. Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet kaution for den associerede virksomheds, NordiskPAS ApS / NordicPAS ApS, lån hos Vækstfonden, kautionens max. udgør kr. 100.000.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber kontrolleret af administrationselskabet Rakso Holding ApS. Som helejer af datterselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller af de tilbageholdte kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Pant i aktiver

Selskabet har overfor Vækstfonden stillet sikkerhed for den associerede virksomheds, NordiskPAS ApS / NordicPAS ApS, lån i nom. kr. 60.000 kapitalandele i NordiskPAS ApS, bogført værdi kr. 0.