

Rasco A/S
Hauchsvej 12
1825 Frederiksberg C
CVR-nr. 86484013

**Årsrapport 01.07.2016 -
30.06.2017**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 09.10.2017

Dirigent

Navn: Jørgen Jensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2016/17	6
Balance pr. 30.06.2017	7
Egenkapitalopgørelse for 2016/17	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Rasco A/S
Hauchsvej 12
1825 Frederiksberg C

CVR-nr.: 86484013
Hjemsted: Frederiksberg
Regnskabsår: 01.07.2016 - 30.06.2017

Bestyrelse

Jørgen Staun Jensen
Pernille Staun
Jørgen Jensen

Direktion

Jørgen Jensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017 for Rasco A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg, den 09.10.2017

Direktion

Jørgen Jensen

Bestyrelse

Jørgen Staun Jensen

Pernille Staun

Jørgen Jensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Rasco A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Rasco A/S for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet 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 revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 09.10.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Jacob Nørmark

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i at besidde kapitalandele i aktie – og anpartsselskab samt anden handel med værdipapirer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i 2016/17 realiseret et overskud efter skat på 3.669 t.kr. mod et overskud på 2.494 t.kr. sidste år.

Ledelsen vurderer årets resultat for tilfredsstillende.

For 2017/18 forventes et positivt resultat.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(59.101)	(68.726)
Driftsresultat		(59.101)	(68.726)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		4.683.733	3.860.309
Andre finansielle indtægter	1	44.924	437.776
Andre finansielle omkostninger	2	(1.285.107)	(2.441.346)
Resultat før skat		3.384.449	1.788.013
Skat af årets resultat	3	284.794	705.773
Årets resultat		3.669.243	2.493.786
Forslag til resultatdisponering			
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		4.683.733	3.860.309
Overført resultat		(1.014.490)	(1.366.523)
		3.669.243	2.493.786

Balance pr. 30.06.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		36.446.070	31.762.337
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	2.916.863
Andre tilgodehavender		514.046	0
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>36.960.116</u>	<u>34.679.200</u>
Anlægsaktiver		<u>36.960.116</u>	<u>34.679.200</u>
Udskudt skat		3.441.000	3.669.183
Tilgodehavende selskabsskat		0	1.069
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		732.819	0
Tilgodehavender		<u>4.173.819</u>	<u>3.670.252</u>
Likvide beholdninger		<u>0</u>	<u>99</u>
Omsætningsaktiver		<u>4.173.819</u>	<u>3.670.351</u>
Aktiver		<u>41.133.935</u>	<u>38.349.551</u>

Balance pr. 30.06.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	5	4.500.000	4.500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		11.850.684	7.166.951
Overført overskud eller underskud		<u>(8.995.110)</u>	<u>(7.980.620)</u>
Egenkapital		<u>7.355.574</u>	<u>3.686.331</u>
Bankgæld		<u>0</u>	<u>28.200.000</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>0</u>	<u>28.200.000</u>
Bankgæld		1.009.894	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		32.500	32.500
Gæld til tilknyttede virksomheder		25.207.402	0
Gæld til associerede virksomheder		525.000	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		<u>7.003.565</u>	<u>6.430.720</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>33.778.361</u>	<u>6.463.220</u>
Gældsforpligtelser		<u>33.778.361</u>	<u>34.663.220</u>
Passiver		<u>41.133.935</u>	<u>38.349.551</u>
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Egenkapitaloppgørelse for 2016/17

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	4.500.000	7.166.951	(7.980.620)	3.686.331
Årets resultat	0	4.683.733	(1.014.490)	3.669.243
Egenkapital ultimo	4.500.000	11.850.684	(8.995.110)	7.355.574

Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
1. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	44.921	241.981
Renteindtægter i øvrigt	3	195.795
	44.924	437.776
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
2. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	413.330	0
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	25.000	0
Renteomkostninger i øvrigt	846.777	1.454.580
Valutakursreguleringer	0	2.443
Dagsværdireguleringer	0	984.323
	1.285.107	2.441.346
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
3. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	228.183	(455.905)
Regulering vedrørende tidligere år	1.069	(249.868)
Refusion i sambeskatning	(514.046)	0
	(284.794)	(705.773)

Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Tilgode- havender hos tilknyttede virk- somheder kr.	Andre tilgode- havender kr.
4. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	24.595.386	2.916.863	0
Tilgange	0	0	514.046
Afgange	0	(2.916.863)	0
Kostpris ultimo	24.595.386	0	514.046
Nedskrivninger primo	7.166.951	0	0
Årets nedskrivninger	4.683.733	0	0
Nedskrivninger ultimo	11.850.684	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	36.446.070	0	514.046

Tilgodehavende på 514.046 kr. vedrører tilgodehavende sambeskatningsbidrag som forfalder til betaling 20. november 2018.

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
Rasco Ejendomsinvest ApS	Frederiksberg	ApS	100,0

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
5. Virksomhedskapital			
A - og B aktier	4.500	1000	4.500.000
	4.500		4.500.000

6. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskatte selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Noter

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankengagement:

Anparter i datterselskab og likvide beholdninger.

Selskabet har overfor Rasco Ejendomsinvest ApS's bankforbindelse afgivet selvskyldnerkaution for Rasco Ejendomsinvest ApS bankgæld. Pr. 30.06.2017 udgør bankgælden 26.295 kr.

Selskabet har stillet sin anparter i Rasco Ejendomsinvest ApS til sikkerhed for alt mellemværende med banken. Pr. 30.06.2017 udgøre værdien af anparterne 36.446 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, dog er enkelte poster ændret ved reklassifikation.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehaverne, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 er sambeskattet med danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.