

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

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 29.08.2016

Dirigent

Navn: Jørgen Jensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015/16	8
Balance pr. 30.06.2016	9
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Rasco A/S
Hauchsvej 12
1825 Frederiksberg C

CVR-nr.: 86484013
Hjemsted: Frederiksberg
Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

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 01.07.2015 - 30.06.2016 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. 30.06.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg, den 25.08.2016

Direktion

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 01.07.2015 - 30.06.2016, 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 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.

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. 30.06.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 25.08.2016

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 2015/16 realiseret et overskud efter skat på 2.494 t.kr. mod et overskud på 601 t.kr. sidste år.

Ledelsen vurderer årets resultat for tilfredsstillende.

For 2016/17 forventes et positivt resultat.

Begivenheder efter balancedagen

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

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.

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. Tilgodehavender, 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

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar omfatter kunst, der indregnes og måles til kostpris.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

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.

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		<u>(68.726)</u>	<u>(66.434)</u>
Driftsresultat		(68.726)	(66.434)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.860.309	1.994.241
Andre finansielle indtægter		437.776	960.410
Andre finansielle omkostninger	1	<u>(2.441.346)</u>	<u>(1.871.812)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		1.788.013	1.016.405
Skat af ordinært resultat	2	<u>705.773</u>	<u>(415.336)</u>
Årets resultat		<u>2.493.786</u>	<u>601.069</u>
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		3.860.309	1.994.241
Overført resultat		<u>(1.366.523)</u>	<u>(1.393.172)</u>
		<u>2.493.786</u>	<u>601.069</u>

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	17.500
Materielle anlægsaktiver	3	<u>0</u>	<u>17.500</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		31.762.337	27.902.028
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.916.863	5.985.187
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	4.335.878
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>34.679.200</u>	<u>38.223.093</u>
Anlægsaktiver		<u>34.679.200</u>	<u>38.240.593</u>
Udskudt skat		3.669.183	4.372.181
Tilgodehavende selskabsskat		1.069	0
Periodeafgrænsningsposter		0	150.644
Tilgodehavender		<u>3.670.252</u>	<u>4.522.825</u>
Likvide beholdninger		<u>99</u>	<u>1.025</u>
Omsætningsaktiver		<u>3.670.351</u>	<u>4.523.850</u>
Aktiver		<u>38.349.551</u>	<u>42.764.443</u>

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	5	4.500.000	4.500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		7.166.951	3.314.955
Overført overskud eller underskud		<u>(7.980.620)</u>	<u>(6.622.410)</u>
Egenkapital		<u>3.686.331</u>	<u>1.192.545</u>
Bankgæld		<u>28.200.000</u>	<u>34.500.000</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>28.200.000</u>	<u>34.500.000</u>
Bankgæld		0	399
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		6.430.720	7.040.066
Anden gæld		<u>32.500</u>	<u>31.433</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>6.463.220</u>	<u>7.071.898</u>
Gældsforpligtelser		<u>34.663.220</u>	<u>41.571.898</u>
Passiver		<u>38.349.551</u>	<u>42.764.443</u>
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Ejerforhold	8		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter in- dre værdis metode kr.	Overført overskud el- ler underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	4.500.000	3.314.955	(6.622.410)	1.192.545
Øvrige egenkapitalposter	0	(8.313)	8.313	0
Årets resultat	0	3.860.309	(1.366.523)	2.493.786
Egenkapital ultimo	4.500.000	7.166.951	(7.980.620)	3.686.331

Noter

	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
1. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	1.454.580	1.539.256
Valutakursreguleringer	2.443	0
Dagsværdireguleringer	984.323	267.372
Øvrige finansielle omkostninger	0	65.184
	<u>2.441.346</u>	<u>1.871.812</u>
	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
2. Skat af ordinært resultat		
Ændring af udskudt skat	(455.905)	415.336
Regulering vedrørende tidligere år	(249.868)	0
	<u>(705.773)</u>	<u>415.336</u>
		<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u> kr.
3. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		17.500
Afgange		(17.500)
Kostpris ultimo		<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>0</u>

Noter

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Tilgodehaven- der hos til- knyttede virk- somheder kr.	Andre værdis- papirer og ka- pitalandele kr.
4. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	24.595.386	5.985.187	4.457.382
Tilgange	0	1.953.157	3.763.245
Afgange	0	(5.021.481)	(8.220.627)
Kostpris ultimo	24.595.386	2.916.863	0
Nedskrivninger primo	3.306.642	0	(121.504)
Årets nedskrivninger	3.860.309	0	0
Tilbageførsel ved afgang	0	0	121.504
Nedskrivninger ultimo	7.166.951	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	31.762.337	2.916.863	0

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

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominal værdi kr.
5. Virksomhedskapital			
A - og B aktier	4.500	1.000	4.500.000
	4.500		4.500.000

	2015/16 kr.	2014/15 kr.	2013/14 kr.	2012/13 kr.	2011/12 kr.
Bevægelser i virksom- hedskapitalen					
Virksomhedskapital primo	4.500.000	4.500.000	3.500.000	3.500.000	3.500.000
Kapitalforhøjelse	0	0	1.000.000	0	0
Virksomhedskapital ultimo	4.500.000	4.500.000	4.500.000	3.500.000	3.500.000

Noter

6. Eventualforpligtelser

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

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. 30.06.2016 udgør bankgælden 0 kr.

8. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Jørgen Jensen, Hauchsvej 12, 1825 Frederiksberg C

Ubro Holding A/S, Hauchsvej 12, 1825 Frederiksberg C