

Vestre Ringgade 61
Aarhus N

Hovedgaden 34
Rønde

Østeralle 8
Ebeltoft

Rosa ApS
Mandhusvej 18, Lading
8471 Sabro

ÅRSRAPPORT
2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 18/6 2019

Dirigent
Tonny Vangsgaard Gravesen

Medlem af:

CVR-nr. 20 97 82 01



TGS Global
The business network
for global entrepreneurs



RevisorGruppen Danmark
Et dansk revisornetværk

Statsautoriseret
revisionspartnerselskab

CVR 38 75 16 46

Indholdsfortegnelse

Påtegninger

Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	7
Ledelsesberetning	8

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018

Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Noter	16

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2018 for Rosa ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet. Samtidig er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sabro, den 18/6 2019

Direktion

Harley Eskelund

Bestyrelse

Tonny Vangsgaard Gravesen

Flemming Holst Østergaard
Pedersen

Harley Eskelund

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Rosa ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Rosa ApS for perioden 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 perioden 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.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Uden at modificere vores konklusion, henviser vi til note 1's omtale af forventninger til fremtiden, herunder til ledelsens forventninger til kreditgivers fortsatte understøttelse med de nødvendige kreditfaciliteter. Ledelsen har aflagt årsrapporten med fortsat drift for øje.

Det er en afgørende forudsætning for selskabets fortsatte drift, at udviklingen i resultatet og i arbejdskapitalen i 2019 i al væsentlighed bliver realiseret som budgetteret.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 2 i regnskabet, som beskriver forholdene omkring kautionsforpligtigheden vedrørende søsterselskabet, som forventes realiseret i 2019. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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. Fejlinformation 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Aarhus N, den 18/6 2019

Kovsted & Skovgård
Statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 38751646

René Ferrer Ruiz
statsautoriseret revisor
MNE nr.: mne33710

Ulla Hogan
registreret revisor
MNE nr.: mne8361

Selskabsoplysninger

Selskabet	Rosa ApS Mandhusvej 18, Lading 8471 Sabro
	CVR-nr: 20 97 82 01 Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Tonny Vangsgaard Gravesen, formand Flemming Holst Østergaard Pedersen Harley Eskelund
Direktion	Harley Eskelund
Pengeinstitut	Nordea Bank Kirkegade 3 8900 Randers C
Revisor	Kovsted & Skovgård Statsautoriseret revisionspartnerselskab Vestre Ringgade 61 8200 Aarhus N

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter er produktion og salg af blomstrende potteplanter.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der henvises til omtalen i note 1 vedrørende usikkerhed om going concern.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet realiserer et positivt resultat af den primære drift på t.kr. 40, hvilket betragtes som værende tilfredsstillende, under de foreliggende omstændigheder - herunder den varme sommer. Det samlede resultat for 2018 udgør et underskud på i alt t.kr. 12.260. Dette underskud fremkommer efter der er udgiftsført hensættelse på t.kr. 12.300, som vedrører kautionsforpligtigelse for søsterselskab.

Se omtalen i note 2 vedr. særlige poster.

Ledelsen forventer positiv drift i 2019.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

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

Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsregnskabet for Rosa ApS for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

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.

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 årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

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

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer 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.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter varekøb med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

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.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Tilslutningsafgift

Erhvervet tilslutningsafgift måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Tilslutningsafgifterne afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og direkte lønforbrug.

Anvendt regnskabspraksis

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

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Bygninger	25 år	t.kr. 1.796
Installationer	15 år	t.kr. 0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 -7 år	t. kr. 11

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter/andre driftsomkostninger.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. I tilfælde, hvor kostprisen er højere end nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket 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.

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Anvendt regnskabspraksis

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 nettorealisationsværdi.

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. For indeværende år er anvendt den aktuelle skattesats.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse

1. januar - 31. december

Note	2018	2017
BRUTTOFORTJENESTE	11.256.605	12.007.083
3 Personaleomkostninger	-9.002.896	-9.024.060
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.432.276	-1.460.497
DRIFTSRESULTAT	821.433	1.522.526
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	-12.303.746	-4.823
Andre finansielle omkostninger	-778.116	-888.883
RESULTAT FØR SKAT	-12.260.429	628.820
ÅRETS RESULTAT	-12.260.429	628.820
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Overført resultat	-12.260.429	628.820
DISPONERET I ALT	-12.260.429	628.820

Balance 31. december

AKTIVER

Note	2018	2017
Tilslutningsafgift	660.289	772.708
Immaterielle anlægsaktiver	660.289	772.708
Grunde og bygninger	10.349.992	11.359.992
Produktionsanlæg og maskiner	298.429	608.286
Materielle anlægsaktiver	10.648.421	11.968.278
ANLÆGSAKTIVER	11.308.710	12.740.986
Råvarer og hjælpematerialer	1.340.604	1.186.059
Varer under fremstilling	3.327.074	3.282.810
Varebeholdninger	4.667.678	4.468.869
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.618.053	1.552.591
Andre tilgodehavender	713.766	298.606
Periodeafgrænsningsposter	223.597	240.063
Tilgodehavender	2.555.416	2.091.260
Likvide beholdninger	1	0
OMSÆTNINGSAKTIVER	7.223.095	6.560.129
AKTIVER	18.531.805	19.301.115

Balance 31. december

PASSIVER

Note	2018	2017
Virksomhedskapital	1.016.144	1.016.144
Overført resultat	-24.145.846	-11.885.416
4 EGENKAPITAL	-23.129.702	-10.869.272
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder	12.300.000	0
HENSATTE FORPLIGTELSE	12.300.000	0
Prioritetsgæld	6.822.475	7.693.936
Kreditinstitutter	3.389.249	3.389.249
5 Langfristede gældsforpligtelser	10.211.724	11.083.185
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser	871.000	867.000
Kreditinstitutter	12.942.836	13.314.360
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.036.086	2.541.655
Gæld til tilknyttede virksomheder	482.197	486.951
Anden gæld	1.817.664	1.877.236
Kortfristede gældsforpligtelser	19.149.783	19.087.202
GÆLDSFORPLIGTELSE	29.361.507	30.170.387
PASSIVER	18.531.805	19.301.115

6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Noter

1 Usikkerhed om fortsat drift

Regnskabet er aflagt som going concern. Ledelsen arbejder ud fra en langsigtet finansieringsplan i tæt samarbejde med kreditgiver. Selskabet har i de seneste år skabt positive driftsresultater og positive pengestrømme i overensstemmelse og likviditeten holder sig indenfor de aftalte kreditrammer.

Ledelsen forventer en fortsat positiv indtjening i koncernen de kommende år, således at selskabet vil være i stand til at opfylde sine forpligtelser i takt med at de forfalder. I forbindelse med at søsterselskabet er nødlidende, er der indregnet indfrielse af kautionsforpligtigelser vedr. søsterselskabet under hensættelser.

Kautionsforpligtigelsen vurderes at blive aktuel, idet søsterselskabet i 2018 giver negativ resultat, og søsterselskabet har solgt en ejendom med tab, og er nu uden aktivitet. Kautionsforpligtigelsen har været en del af det samlede engagement hos kreditgiver. Aktualiseringen ændre således ikke den samlede vurdering af going concern.

Forudsætningen for going concern er ligeledes, at de af kreditgiver afgivne tilsagn til koncernen fastholdes, og selskabets udvikling og planlagte tiltag resten af året i al væsentlighed realiseres som forventet.

Med baggrund heri er det ledelsens vurdering at årsrapporten for 2018 kan aflægges med fortsat drift for øje.

2 Særlige poster

Der er under hensættelser afsat kautionsforpligtigelse for søsterselskab med 12,3 mio. kr. Forpligtigelsen forventes realiseret i 2019. Udgiften er ført under finansielle poster.

3 Personaleomkostninger

	2018	2017
Antal personer beskæftiget	25	24
Lønninger	7.531.876	7.671.314
Pensioner	1.172.147	1.095.614
Andre omkostninger til social sikring	298.873	257.132
	<u>9.002.896</u>	<u>9.024.060</u>

Noter

	1/1 2018	Forslag til resultatdis- ponering	31/12 2018
4 Egenkapital			
Virksomhedskapital	1.016.144	0	1.016.144
Overført resultat	-11.885.417	-12.260.429	-24.145.846
	-10.869.273	-12.260.429	-23.129.702

	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Kortfristet andel	Restgæld efter 5 år
5 Langfristede gældsforpligtelser				
Prioritetsgæld	8.560.937	7.693.475	871.000	3.335.000
Kreditinstitutter	3.389.249	3.389.249	0	0
	11.950.186	11.082.724	871.000	3.335.000

6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Der er krydskautionsforpligtelse for bankgæld mellem samtlige selskaber i koncernen. Den samlede bankgæld i koncernen udgør pr. balancedagen t.kr. 20.626. Der hensat t.kr. 12.300 i balancen til at imødekomme kautionsforpligtelsen.

Der er leasingforpligtelse på t.kr. 102.

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med moderselskabet som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytte.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med realkreditinstitut er der udstedt realkreditpantebrev svarende til restgælden i ejendommen Mandhusvej, Sabro.

Til sikkerhed for koncernens mellemværende med pengeinstitut er der udstedt ejerpantebrev t.kr. 10.000 i ejendommen Mandhusvej, Sabro samt virksomhedspant t.kr. 25.000 med pant i tilgodehavender fra salg, andre værdipapirer, driftsmidler, varelagre, goodwill, domænenavne og rettigheder.

Bogført værdi af pantsatte aktiver udgør t.kr. 18.307.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Harley Eskelund

Direktør

På vegne af: Rosa ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-153969653979

IP: 91.236.xxx.xxx

2019-06-18 13:53:42Z

NEM ID 

Harley Eskelund

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Rosa ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-153969653979

IP: 91.236.xxx.xxx

2019-06-18 13:53:42Z

NEM ID 

Tonny Vangsgaard Gravesen

Bestyrelsesformand

På vegne af: Rosa ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-131311402284

IP: 92.246.xxx.xxx

2019-06-18 14:53:01Z

NEM ID 

Flemming Holst Østergaard Pedersen

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Rosa ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-229994489030

IP: 62.107.xxx.xxx

2019-06-18 14:50:24Z

NEM ID 

Ulla Hogan

Registreret revisor

På vegne af: Kovsted & Skovgård, Revision & Rådgivning,

Statsautoriseret revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:38751646-RID:88146030

IP: 87.54.xxx.xxx

2019-06-18 14:51:13Z

NEM ID 

René Ferrer Ruiz

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Kovsted & Skovgård, Revision & Rådgivning,

Statsautoriseret revisionspartnerselskab

Serienummer: PID:9208-2002-2-792171212572

IP: 80.62.xxx.xxx

2019-06-18 15:05:39Z

NEM ID 

Tonny Vangsgaard Gravesen

Dirigent

På vegne af: Rosa ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-131311402284

IP: 2.105.xxx.xxx

2019-06-18 19:08:01Z

NEM ID 

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>