

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2019

RENTEKAMMERET IVS

Rentemestervej 7 A, st

2400 København NV

CVR-nr. 37 93 51 82

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 15 /9 2020

NAVID SAMANDARI
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Ledelsesberetning mv.	
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Revisors erklæring på opstilling af årsregnskab udarbejdet efter årsregnskabsloven	4
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	5-8
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2019	9
Balance pr. 31. december 2019	10-11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13-14

S.nr. 908401

sp/mdj

Selskab

Rentekammeret IVS
Rentemestervej 7 A, st
2400 København NV

CVR-nr. 37 93 51 82

Hjemsted: København NV

Direktion

Navid Samandari

Revision

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg
CVR-nr. 19263096
Sten Pedersen, statsautoriseret revisor
Michael Dam-Johansen, statsautoriseret revisor

Væsentligste aktiviteter

Rentekammeret IVS' hovedaktivitet er at eje kapitalandele i andre selskaber samt at udøve investeringsvirksomhed og anden beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har indregnet kapitalandele i tilknyttede virksomheder for t.kr.7.069. Indregningen er baseret på forventede likvidation provenue i de kommende år og er som følge heraf forbundet med væsentlig usikkerhed.

Den forventede udvikling

Der forventes for en positiv udvikling i de kommende regnskabsår på baggrund af de udarbejdede budgetter og forventninger til en stigning i aktivitetsniveauet.

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2019 for Rentekammeret IVS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Ledelsen anser fortsat betingelserne for at undlade revision for opfyldte.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København NV, den 15. september 2020

I direktionen

Navid Samandari
Direktør

Til den daglige ledelse i Rentekammeret IVS

Vi har opstillet årsregnskabet for Rentekammeret IVS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Søborg, den 15. september 2020

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
(CVR-nr. 19263096)

Sten Pedersen
statsautoriseret revisor
mne23408

Michael Dam-Johansen
statsautoriseret revisor
mne36161

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne 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 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

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

VALUTAOMREGNING

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valuta-positioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders driftsresultat reguleret for interne avancer og tab.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger.

Skat af årets resultat og selskabsskat

Skat af årets resultat udgør 22% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber med Rentekammeret IVS som administratonselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskatteovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som sambeskatningsbidrag under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder er indregnet efter den indre værdis metode, således at kapitalandelen måles til den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi reguleret for interne udbytter og avancer.

Udenlandske tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital er omregnet til danske kroner. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregning af de udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved regnskabsårets begyndelse og omregning af årets resultat fra gennemsnitskurs til balancedagens kurs, føres direkte over egenkapitalen.

Disponible reserver i de tilknyttede virksomheder, som på balancetidspunktet disponeres som udbytte til moderselskabet, indgår i værdien af kapitalandele.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Køb af tilknyttede virksomheder indregnes til kostpris. Forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, som fremkommer på det tidspunkt, hvor koncernforholdet bliver etableret, er så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver, hvis værdi er højere eller lavere end det bogførte beløb. Et resterende positivt forskelsbeløb behandles som koncerngoodwill og indgår i værdien af kapitalandele, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over 5 år. Afskrivningsperioden er baseret på en vurdering af indtjeningsprofilen som i et rimeligt omfang er baseret på historiske data/registreringer. Et negativt forskelsbeløb, der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling, indtægtsføres i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet, og reguleres med egenkapitalbevægelser i de tilknyttede virksomheder.

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under anlægsaktiver omfatter unoterede aktier og anparter.

Unoterede aktier og anparter er målt til kostpris.

I tilfælde hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Årets nedskrivning indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivning af finansielle aktiver.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

PASSIVER**Egenkapital**

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser og under hensyntagen til henholdsvis den planlagte anvendelse af aktivet og afvikling af forpligtelsen. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealisationsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

KONCERNREGNSKAB

I henhold til Årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
4		
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	2.027.563
Andre eksterne omkostninger	-9.551	-6.613
	<u>-9.551</u>	<u>2.020.950</u>
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	-9.551	2.020.950
Andre driftsindtægter	211.177	0
Nedskrivning af finansielle aktiver	-350.000	0
Øvrige finansielle omkostninger	-245.767	-714
	<u>-245.767</u>	<u>-714</u>
RESULTAT FØR SKAT	-394.141	2.020.236
3		
Skat af årets resultat	9.711	1.455
	<u>9.711</u>	<u>1.455</u>
ÅRETS RESULTAT	<u>-384.430</u>	<u>2.021.691</u>

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	2.027.564
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	108.000
Reserve for iværksætterselskab	0	49.999
Overført resultat	-384.430	-163.872
	<u>-384.430</u>	<u>-163.872</u>
ÅRETS RESULTAT	<u>-384.430</u>	<u>2.021.691</u>

<u>Note</u>	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
4		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7.608.663	7.608.663
Andre værdipapirer og kapitalandele	1.104.075	950.044
	<u>8.712.738</u>	<u>8.558.707</u>
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER		
	<u>8.712.738</u>	<u>8.558.707</u>
ANLÆGSAKTIVER		
	13.750	1.354.756
3		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	13.750	1.354.756
Udsudte skatteaktiver	11.166	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	2.455.629
	<u>24.916</u>	<u>3.810.385</u>
TILGODEHAVENDER		
	<u>24.916</u>	<u>3.810.385</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER		
	<u>0</u>	<u>0</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER		
	<u>24.916</u>	<u>3.810.385</u>
AKTIVER I ALT	<u>8.737.654</u>	<u>12.369.092</u>

<u>Note</u>	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
Virksomhedskapital	1	1
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.035.038	2.035.038
Reserve for iværksætterselskab	49.999	49.999
Overført resultat	3.953.156	4.337.586
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>108.000</u>
EGENKAPITAL	<u>6.038.194</u>	<u>6.530.624</u>
Gæld til kreditinstitutter	1.324.613	805.636
Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.000	15.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	394.758	0
3 Selskabsskat	0	2.451.528
3 Skyldigt sambeskatningsbidrag	0	2.646
Anden gæld	<u>965.089</u>	<u>2.563.658</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>2.699.460</u>	<u>5.838.468</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>2.699.460</u>	<u>5.838.468</u>
PASSIVER I ALT	<u><u>8.737.654</u></u>	<u><u>12.369.092</u></u>
1 Going concern og finansielle risici		
2 Usikkerheder ved indregning og måling		
5 Eventualforpligtelser		

	Virksom- hedskapital	Reserve for iværsetter- selskab	Nettoopskr. efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital pr. 1/1 2018	1	0	7.474	4.501.458	200.000	4.708.933
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-200.000	-200.000
Overført via resultatdisponeringen	0	49.999	2.027.564	-163.872	108.000	2.021.691
Egenkapital pr. 1/1 2019	1	49.999	2.035.038	4.337.586	108.000	6.530.624
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-108.000	-108.000
Overført via resultatdisponeringen	0	0	0	-384.430	0	-384.430
Egenkapital pr. 31/12 2019	1	49.999	2.035.038	3.953.156	0	6.038.194

1 Going concern og finansielle risici

Selskabet primære drift er at virke som holdingselskab, og er derfor betinget af den fortsatte drift i underliggende virksomheder, herunder andre værdipapirer og kapitalandele. Det er ledelsens forventning at investeringerne kan realiseres og bidrage med likviditet til den fortsatte drift. Det er således ledelsens forventning, at selskabet kan betale sine løbende gældsforpligtelser, i takt med forfalder.

Årsregnskabet er på baggrund af ovenstående aflagt under forudsætningen om selskabets fortsatte drift.

2 Usikkerheder ved indregning og måling

Selskabet har indregnet tilknyttede virksomheder for t.kr. 7.069. Indregningen er baseret på forventet likvidations provenue i de kommende år og er som følge heraf forbundet med usikkerhed.

3 Selskabsskat og udskudt skat

	<u>Selskabsskat</u>	<u>Udskudt skat</u>	<u>Ifølge resultatopgørelse</u>	<u>2018</u>
Skyldig pr. 1/1 2019	2.451.528	-1.455		
Skat af årets resultat	0	-9.711	-9.711	-1.455
Sambeskatningsbidrag	0	0	0	
Refusion, sambeskatning	<u>-2.451.528</u>	<u>0</u>		
SKYLDIG PR. 31/12 2019	<u>0</u>	<u>-11.166</u>		
SKAT AF ÅRETS RESULTAT			<u>-9.711</u>	<u>-1.455</u>

4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	<u>Tilknyttede virksomheder</u>
Kostpris pr. 1/1 2019	5.573.626
Tilgang i året	<u>0</u>
KOSTPRIS PR. 31/12 2019	<u>5.573.626</u>
Opskrivninger pr. 1/1 2019	2.035.037
Årets resultatandel	0
Modtaget udbytte i året	<u>0</u>
OPSKRIVNINGER PR. 31/12 2019	<u>2.035.037</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2019	<u><u>7.608.663</u></u>

5 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskat af renter, royalties og udbytte. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskat kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

PENNEO

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

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

Navid Samandari

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-931760460848

IP: 5.186.xxx.xxx

2020-09-16 18:56:43Z

NEM ID 

Michael Dam-Johansen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:19263096-RID:1299498612011

IP: 93.161.xxx.xxx

2020-09-16 20:15:15Z

NEM ID 

Sten Pedersen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: PID:9208-2002-2-798031640997

IP: 93.165.xxx.xxx

2020-09-17 05:44:54Z

NEM ID 

Navid Samandari

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-931760460848

IP: 5.186.xxx.xxx

2020-09-17 06:04:59Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: Y1K67-F11SV-3DF4I-55EAE-6YOFQ-2JCHP

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 tidsstemplet 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>