

Investeringselskabet Rose ApS

Kirsebærhegnet 31, 8700 Horsens

CVR-nr. 38 47 59 91

Årsrapport

7. marts - 31. december 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. marts 2018.

Tina Rose
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 7. marts - 31. december 2017	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	9

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 7. marts - 31. december 2017 for Investeringselskabet Rose ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 7. marts - 31. december 2017.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2017 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 23. marts 2018

Direktion

Tina Rose

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejerne i Investeringselskabet Rose ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Investeringselskabet Rose ApS for regnskabsåret 7. marts - 31. december 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 revisorerets 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 opstillingen 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.

Silkeborg, den 23. marts 2018

Revisionshuset Tal & Tanker

Statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 31 56 64

Kuno Hesel
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. 33224

Selskabsoplysninger

Selskabet	Investeringselskabet Rose ApS Kirsebærhegnet 31 8700 Horsens
	CVR-nr.: 38 47 59 91
	Regnskabsår: 7. marts - 31. december
Direktion	Tina Rose
Revisor	Revisionshuset Tal & Tanker, Statsautoriseret revisionspartnerselskab Frichsvej 19 8600 Silkeborg
Associeret virksomhed	Pantebrevsselskabet Alternativ Finans A/S, Silkeborg

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten består i at være holdingselskab for dets associerede selskab.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Investeringselskabet Rose ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, virksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders ubalance.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse

<u>Note</u>	7/3 - 31/12 2017
Bruttotab	-3.750
1 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	67.799
Øvrige finansielle omkostninger	<u>-20.000</u>
Resultat før skat	44.049
Skat af årets resultat	<u>0</u>
Årets resultat	44.049
Forslag til resultatdisponering:	
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	67.799
Disponeret fra overført resultat	<u>-23.750</u>
Disponeret i alt	44.049

Balance

<u>Note</u>	<u>31/12 2017</u>
Aktiver	
Anlægsaktiver	
2 Kapitalandele i associerede virksomheder	<u>567.799</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>567.799</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>567.799</u>
Aktiver i alt	<u>567.799</u>
Passiver	
Egenkapital	
3 Virksomhedskapital	50.000
4 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	67.799
5 Overført resultat	<u>-23.750</u>
Egenkapital i alt	<u>94.049</u>
Gældsforpligtelser	
6 Gældsbreve	<u>320.000</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>320.000</u>
Kortfristet del af langfristet gæld	80.000
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	50.000
Anden gæld	<u>23.750</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>153.750</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>473.750</u>
Passiver i alt	<u>567.799</u>
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	

Noter

	7/3 - 31/12 2017
1. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	
Resultatandel Pantebrevsselskabet Alternativ Finans A/S	143.799
Afskrivning koncerngoodwill	-76.000
	<u>67.799</u>
2. Kapitalandele i associerede virksomheder	
Tilgang i årets løb	500.000
Kostpris 31. december 2017	<u>500.000</u>
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	143.799
Opskrivninger 31. december 2017	<u>143.799</u>
Årets afskrivninger på goodwill	-76.000
Afskrivninger på goodwill 31. december 2017	<u>-76.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>567.799</u>
I regnskabsposten indgår goodwill med	304.000
I "Tilgang i årets løb" indgår goodwill med	380.000
Associerede virksomheder:	
	Hjemsted Ejerandel
Pantebrevsselskabet Alternativ Finans A/S	Silkeborg 20 %
3. Virksomhedskapital	
Virksomhedskapital 7. marts 2017	50.000
	<u>50.000</u>
4. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	
Resultatandel	67.799
	<u>67.799</u>

Noter

	<u>31/12 2017</u>
5. Overført resultat	
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-23.750</u>
	<u>-23.750</u>
6. Gældsbreve	
Gældsbreve i alt	400.000
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-80.000</u>
	<u>320.000</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>
7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	
Til sikkerhed for gældsbreve til tredjemand er der afgivet pant i ejerandel i associeret virksomhed.	