

# Investeringselskabet Rose ApS

Kirsebærhegnet 31, 8700 Horsens

CVR-nr. 38 47 59 91

## Årsrapport

1. januar - 31. december 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. april 2019.



---

Tina Rose  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	9

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2018 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 17. april 2019

**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 1. januar - 31. december 2018 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 revisors Etske 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 17. april 2019

### **Revisionshuset Tal & Tanker**

Statsautoriseret revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 37 31 56 64



Kuno Hesel  
Statsautoriseret revisor  
mne33224

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Investeringselskabet Rose ApS Kirsebærhegnet 31 8700 Horsens
	CVR-nr.: 38 47 59 91
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	Tina Rose
<b>Revisor</b>	Revisionshuset Tal & Tanker, Statsautoriseret revisionspartnerselskab Frichsvej 19 8600 Silkeborg
<b>Associeret virksomhed</b>	Pantebrevsselskabet Alternativ Finans A/S, Silkeborg

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Hovedaktiviteten består i at være holdingselskab for dets associerede selskab.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets bruttotab udgør -4 t.kr. mod -4 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 179 t.kr. mod 44 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

## 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 administration mv.

#### **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 underbalance.

## **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.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### **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>	<u>1/1 - 31/12</u> <u>2018</u>	<u>7/3 - 31/12</u> <u>2017</u>
<b>Bruttotab</b>	<b>-3.734</b>	<b>-3.750</b>
1 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	201.278	67.799
Øvrige finansielle omkostninger	<u>-19.000</u>	<u>-20.000</u>
<b>Resultat før skat</b>	<b>178.544</b>	<b>44.049</b>
Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Årets resultat</b>	<b>178.544</b>	<b>44.049</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	57.479	67.799
Overføres til overført resultat	121.065	0
Disponeret fra overført resultat	<u>0</u>	<u>-23.750</u>
<b>Disponeret i alt</b>	<b>178.544</b>	<b>44.049</b>

## Balance 31. december

---

<b>Aktiver</b>	2018	2017
Note	<u>        </u>	<u>        </u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
2 Kapitalandele i associerede virksomheder	625.278	567.799
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>625.278</u>	<u>567.799</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>625.278</u></b>	<b><u>567.799</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Likvide beholdninger	<u>66</u>	<u>0</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>66</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>625.344</u></b>	<b><u>567.799</u></b>
<b>Passiver</b>		
<b>Egenkapital</b>		
3 Virksomhedskapital	50.000	50.000
4 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	125.278	67.799
5 Overført resultat	<u>97.315</u>	<u>-23.750</u>
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>272.593</u></b>	<b><u>94.049</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
6 Gældsbreve	<u>200.000</u>	<u>320.000</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>200.000</u>	<u>320.000</u>
Kortfristet del af langfristet gæld	80.000	80.000
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	55.000	50.000
Anden gæld	<u>17.751</u>	<u>23.750</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>152.751</u>	<u>153.750</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>352.751</u></b>	<b><u>473.750</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>625.344</u></b>	<b><u>567.799</u></b>

## 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

## Noter

---

	1/1 - 31/12 2018	7/3 - 31/12 2017
<b>1. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Resultatandel Pantebrevsselskabet Alternativ Finans A/S	277.278	143.799
Afskrivning koncerngoodwill	-76.000	-76.000
	<u>201.278</u>	<u>67.799</u>
<b>2. Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2018	500.000	0
Tilgang i årets løb	0	500.000
<b>Kostpris 31. december 2018</b>	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
Opskrivninger 1. januar 2018	143.799	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	277.278	143.799
Udbytte	-143.799	0
<b>Opskrivninger 31. december 2018</b>	<u>277.278</u>	<u>143.799</u>
Afskrivninger på goodwill 1. januar 2018	-76.000	0
Årets afskrivninger på goodwill	-76.000	-76.000
<b>Afskrivninger på goodwill 31. december 2018</b>	<u>-152.000</u>	<u>-76.000</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018</b>	<u>625.278</u>	<u>567.799</u>
<b>Associerede virksomheder:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Pantebrevsselskabet Alternativ Finans A/S	Silkeborg	20 %
<b>3. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. januar 2018	50.000	50.000
	<u>50.000</u>	<u>50.000</u>
<b>4. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Reserve for opskrivninger 1. januar 2018	67.799	0
Resultatandel	57.479	67.799
	<u>125.278</u>	<u>67.799</u>

## Noter

---

	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
<b>5. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. januar 2018	-23.750	0
Årets overførte overskud eller underskud	<u>121.065</u>	<u>-23.750</u>
	<u><b>97.315</b></u>	<u><b>-23.750</b></u>
<b>6. Gældsbreve</b>		
Gældsbreve i alt	280.000	400.000
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-80.000</u>	<u>-80.000</u>
	<u><b>200.000</b></u>	<u><b>320.000</b></u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
Til sikkerhed for gældsbrief til tredjemand er der afgivet pant i ejerandel i associeret virksomhed.		