

# Investeringselskabet Rose ApS

Kirsebærhegnet 31, 8700 Horsens

CVR-nr. 38 47 59 91

## Årsrapport

1. januar - 31. december 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 5. juni 2020.

---

Tina Rose  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

|  | <b><u>Side</u></b> |
|--|--------------------|
| <b>Påtegninger</b>                               |                    |
| Ledelsespåtegning                                | 1                  |
| Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab  | 2                  |
| <b>Ledelsesberetning</b>                         |                    |
| Selskabsoplysninger                              | 3                  |
| Ledelsesberetning                                | 4                  |
| <b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2019</b> |                    |
| Anvendt regnskabspraksis                         | 5                  |
| Resultatopgørelse                                | 7                  |
| Balance  | 8                  |
| Noter  | 9                  |

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2019 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 5. juni 2020

**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 2019 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 Etiske 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 5. juni 2020

### **Revisionshuset Tal & Tanker**

Statsautoriseret revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 37 31 56 64

Kuno Hesel  
Statsautoriseret revisor  
mne33224

## Selskabsoplysninger

---

|                              |   |
|------------------------------|---|
| <b>Selskabet</b>             | Investeringselskabet Rose ApS<br>Kirsebærhegnet 31<br>8700 Horsens<br><br>CVR-nr.: 38 47 59 91<br>Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| <b>Direktion</b>             | Tina Rose   |
| <b>Revisor</b>               | Revisionshuset Tal & Tanker, Statsautoriseret revisionspartnerselskab<br>Stagehøjvej 22<br>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 172 t.kr. mod 179 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.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### Resultatopgørelsen

#### **Bruttotab**

Bruttotab indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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 goodwill og tillæg af negativ goodwill.

#### **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 virksomhedernes 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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.

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.

### 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 1. januar - 31. december

---

| <u>Note</u>  | <u>2019</u>    | <u>2018</u>    |
|--|----------------|----------------|
| <b>Bruttotab</b>   | <b>-3.734</b>  | <b>-3.734</b>  |
| 1 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder    | 180.239        | 201.278        |
| Øvrige finansielle omkostninger                            | <u>-4.656</u>  | <u>-19.000</u> |
| <b>Resultat før skat</b>                                   | <b>171.849</b> | <b>178.544</b> |
| Skat af årets resultat                                     | <u>0</u>       | <u>0</u>       |
| <b>Årets resultat</b>                                      | <b>171.849</b> | <b>178.544</b> |
| <b>Forslag til resultatdisponering:</b>                    |                |                |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | -97.039        | 57.479         |
| Overføres til overført resultat                            | <u>268.888</u> | <u>121.065</u> |
| <b>Disponeret i alt</b>                                    | <b>171.849</b> | <b>178.544</b> |

## Balance 31. december

---

| <b>Aktiver</b>   | 2019                  | 2018                  |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Note   | <u>          </u>     | <u>          </u>     |
| <b>Anlægsaktiver</b>   |                       |                       |
| 2 Kapitalandele i associerede virksomheder                   | 528.239               | 625.278               |
| Finansielle anlægsaktiver i alt                              | <u>528.239</u>        | <u>625.278</u>        |
| <b>Anlægsaktiver i alt</b>                                   | <b><u>528.239</u></b> | <b><u>625.278</u></b> |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                                     |                       |                       |
| Likvide beholdninger   | 954                   | 66                    |
| <b>Omsætningsaktiver i alt</b>                               | <b><u>954</u></b>     | <b><u>66</u></b>      |
| <b>Aktiver i alt</b>   | <b><u>529.193</u></b> | <b><u>625.344</u></b> |
| <b>Passiver</b>  |                       |                       |
| <b>Egenkapital</b>   |                       |                       |
| 3 Virksomhedskapital   | 50.000                | 50.000                |
| 4 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 28.239                | 125.278               |
| 5 Overført resultat  | 366.203               | 97.315                |
| <b>Egenkapital i alt</b>                                     | <b><u>444.442</u></b> | <b><u>272.593</u></b> |
| <b>Gældsforpligtelser</b>                                    |                       |                       |
| 6 Gældsbreve   | 0                     | 200.000               |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt                        | <u>0</u>              | <u>200.000</u>        |
| Kortfristet del af langfristet gæld                          | 0                     | 80.000                |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse                        | 81.000                | 55.000                |
| Anden gæld   | 3.751                 | 17.751                |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt                        | <u>84.751</u>         | <u>152.751</u>        |
| <b>Gældsforpligtelser i alt</b>                              | <b><u>84.751</u></b>  | <b><u>352.751</u></b> |
| <b>Passiver i alt</b>  | <b><u>529.193</u></b> | <b><u>625.344</u></b> |

## Noter

---

|  | 2019            | 2018             |
|--|-----------------|------------------|
| <b>1. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder</b>      |                 |                  |
| Resultatandel Pantebrevsselskabet Alternativ Finans A/S              | 256.239         | 277.278          |
| Afskrivning koncerngoodwill  | -76.000         | -76.000          |
|  | <b>180.239</b>  | <b>201.278</b>   |
| <b>2. Kapitalandele i associerede virksomheder</b>                   |                 |                  |
| Kostpris 1. januar 2019  | 500.000         | 500.000          |
| <b>Kostpris 31. december 2019</b>                                    | <b>500.000</b>  | <b>500.000</b>   |
| Opskrivninger 1. januar 2019   | 277.278         | 143.799          |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill                         | 256.239         | 277.278          |
| Udbytte  | -277.278        | -143.799         |
| <b>Opskrivninger 31. december 2019</b>                               | <b>256.239</b>  | <b>277.278</b>   |
| Afskrivninger på goodwill 1. januar 2019                             | -152.000        | -76.000          |
| Årets afskrivninger på goodwill                                      | -76.000         | -76.000          |
| <b>Afskrivninger på goodwill 31. december 2019</b>                   | <b>-228.000</b> | <b>-152.000</b>  |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019</b>                       | <b>528.239</b>  | <b>625.278</b>   |
| I regnskabsposten indgår goodwill med                                | 152.000         | 228.000          |
| <b>Associerede virksomheder:</b>                                     |                 |                  |
|  | <b>Hjemsted</b> | <b>Ejerandel</b> |
| Pantebrevsselskabet Alternativ Finans A/S                            | Silkeborg       | 20 %             |
| <b>3. Virksomhedskapital</b>   |                 |                  |
| Virksomhedskapital 1. januar 2019                                    | 50.000          | 50.000           |
|  | <b>50.000</b>   | <b>50.000</b>    |
| <b>4. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b> |                 |                  |
| Reserve for opskrivninger 1. januar 2019                             | 125.278         | 67.799           |
| Resultatandel  | -97.039         | 57.479           |
|  | <b>28.239</b>   | <b>125.278</b>   |

## Noter

---

|  | <u>31/12 2019</u>     | <u>31/12 2018</u>     |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>5. Overført resultat</b>              |                       |                       |
| Overført resultat 1. januar 2019         | 97.315                | -23.750               |
| Årets overførte overskud eller underskud | <u>268.888</u>        | <u>121.065</u>        |
|  | <u><b>366.203</b></u> | <u><b>97.315</b></u>  |
| <br>                                     |                       |                       |
| <b>6. Gældsbreve</b>                     |                       |                       |
| Gældsbreve i alt                         | 0                     | 280.000               |
| Heraf forfalder inden for 1 år           | <u>0</u>              | <u>-80.000</u>        |
|  | <u><b>0</b></u>       | <u><b>200.000</b></u> |
| <br>                                     |                       |                       |
| Andel af gæld, der forfalder efter 5 år  | <u>0</u>              | <u>0</u>              |