



Tlf.: 63 12 71 00  
odense@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Fælledvej 1  
DK-5000 Odense C  
CVR-nr. 20 22 26 70

**ANPARTSSELSKABET AF 1.10.1997**

**NEDERGADE 35, 5000 ODENSE C**

**ÅRSRAPPORT**

**2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 2. juni 2016

---

Ulrik Wulf

**CVR-NR. 26 72 81 69**

**INDHOLDSFORTEGNELSE**

	<b>Side</b>
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	2
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	3
Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger.....	4
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	5
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	
Anvendt regnskabspraksis.....	6-7
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-12

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Anpartsselskabet af 1.10.1997 Nedergade 35 5000 Odense C
	CVR-nr.: 26 72 81 69 Stiftet: 5. august 2002 Hjemsted: Odense Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	Ulrik Wulf
<b>Revisor</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Fælledvej 1 5000 Odense C
<b>Pengeinstitut</b>	Sydbank Vestergade 33 5100 Odense

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for Anpartsselskabet af 1.10.1997.

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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Direktionen anser fortsat betingelserne for at undlade revision for opfyldte.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 27. maj 2016

Direktion

---

Ulrik Wulf

## REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF FINANSIELLE OPLYSNINGER

### *Til kapitalejeren i Anpartsselskabet af 1.10.1997*

Vi har opstillet årsregnskabet for Anpartsselskabet af 1.10.1997 for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 på grundlag af virksomhedens bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med den internationale standard, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere ledelsen 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 opstillingen af årsregnskabet, er ledelsens 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, ledelsen 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.

Odense, den 27. maj 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Lars Ove Hansen  
Statsautoriseret revisor

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i at drive holdingvirksomhed samt handel- og investeringsvirksomhed.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et underskud på 147 tkr. Egenkapitalen pr. 31.12.2015 er negativ med 2.076 tkr.

Ledelsen gør opmærksom på, at selskabets fortsatte drift er forbundet med betydelig usikkerhed og er betinget af, at selskabet kan opretholde de nuværende kreditfaciliteter hos kreditinstitutter og øvrige kreditorer, og at selskabet kan udvide disse kreditter i takt med, at der opstår yderligere behov. Ledelsen gør opmærksom på, at forudsætningen om opretholdelse og udvidelse af de nuværende kreditfaciliteter er behæftet med betydelig usikkerhed.

### Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Anpartsselskabet af 1.10.1997 for 2015 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### BALANCEN

#### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden. Merværdier i form af koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien. Udbytte fra dattervirksomheden, der forventes vedtaget inden godkendelsen af moderselskabets årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedernes underbalance.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

#### Skyldig skat 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 af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

#### Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

**RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER**

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>-130.841</b>	<b>40.771</b>
Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder.....		634	6.250
Andre finansielle indtægter.....		74.207	60.535
Andre finansielle omkostninger.....		-91.324	-131.052
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>-147.324</b>	<b>-23.496</b>
Skat af årets resultat.....		0	0
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>-147.324</b>	<b>-23.496</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Anvendt af tidligere års overskud.....		-147.324	-23.496
<b>I ALT</b> .....		<b>-147.324</b>	<b>-23.496</b>

## BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2015 kr.	2014 kr.
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		63.392	65.891
Finansielle anlægsaktiver.....	1	<b>63.392</b>	<b>65.891</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>63.392</b>	<b>65.891</b>
Tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse.....	2	0	1
Andre tilgodehavender.....		0	1.974
Tilgodehavender.....		0	1.975
Likvide beholdninger.....		123.638	202.645
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>123.638</b>	<b>204.620</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>187.030</b>	<b>270.511</b>

## BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2015 kr.	2014 kr.
Selskabskapital.....		125.000	125.000
Overført overskud.....		-2.201.087	-2.053.763
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>3</b>	<b>-2.076.087</b>	<b>-1.928.763</b>
Gæld til realkreditinstitut.....	4	2.181.066	2.115.216
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		69.051	72.183
Anden gæld.....		13.000	11.875
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>2.263.117</b>	<b>2.199.274</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>		<b>2.263.117</b>	<b>2.199.274</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>187.030</b>	<b>270.511</b>
 Eventualposter mv.	 5		
Usikkerhed ved going concern	6		

## NOTER

	2015 kr.	2014 kr.	Note
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			<b>1</b>
		Kapitalandele i dattervirksomhe er	
Kostpris 1. januar 2015.....		125.000	
Kostpris 31. december 2015.....		<b>125.000</b>	
Ned- og afskrivninger 1. januar 2015.....		59.109	
Årets nedskrivning.....		2.499	
Ned- og afskrivninger 31. december 2015.....		<b>61.608</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.....</b>		<b>63.392</b>	

### Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Stemme- og ejerandel
Rosa Mundi ApS.....	-5.659	634	100 %
Mellemregning med datterselskab.....	69.051	-3.743	%

### Tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse

Tilgodehavendet hos virksomhedsdeltagere og ledelse er i forbindelse med udarbejdelsen af årsregnskabet vurderet uerholdeligt og er som følge heraf nedskrevet fuldt ud med 759 tkr. Lånet er ydet til selskabets anpartshaver, som også er direktør, og er på anfordringsvilkår. Lånet er forrentet i henhold til lovgivningen med 10% p.a. for 2015. Der har været udbetalinger på lånet i regnskabsåret med 113 tkr. brutto.

2

### Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2015.....	125.000	-2.053.763	-1.928.763
Forslag til årets resultatdisponering.....		-147.324	-147.324
<b>Egenkapital 31. december 2015.....</b>	<b>125.000</b>	<b>-2.201.087</b>	<b>-2.076.087</b>

Selskabskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

3

### Gæld til realkreditinstitut

Gæld til realkreditinstitut vedrører andel af realkreditgæld, som ikke har kunnet indfries i forbindelse med selskabets salg af ejendomme på tvangsauktion. Gælden er forfalden til betaling.

4

**NOTER****Note****Eventualposter mv.****5**

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med 1. juli 2012 for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

**Usikkerhed ved going concern****6**

Ledelsen gør opmærksom på, at selskabets fortsatte drift er forbundet med betydelig usikkerhed og er betinget af, at selskabet kan opretholde de nuværende kreditfaciliteter hos kreditinstitutter og øvrige kreditorer, og at selskabet kan udvide disse kreditter i takt med, at der opstår yderligere behov. Ledelsen gør opmærksom på, at forudsætningen om opretholdelse og udvidelse af de nuværende kreditfaciliteter er behæftet med betydelig usikkerhed, og at der på tidspunkt for aflæggelsen af årsregnskabet ikke er opnået en ordning med selskabets kreditorer og om fremtidig finansiering.