

Rørtoften A/S
CVR-nr. 17345931
Jupitervej 10
4200 Slagelse

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.05.2016

Dirigent

Navn: Mogens Dahl-Nielsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015	10
Balance pr. 31.12.2015	11
Egenkapitalopgørelse for 2015	13
Noter	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Rørtoften A/S
Jupitervej 10
4200 Slagelse

CVR-nr.: 17345931
Hjemsted: Slagelse
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Bestyrelse

Lars Dahl-Nielsen, formand
Anne Kirstine Klingenberg
Mogens Dahl-Nielsen

Direktion

Mogens Dahl-Nielsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Ndr. Ringgade 70A
4200 Slagelse

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Rørtoften A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slagelse, den 31.05.2016

Direktion

Mogens Dahl-Nielsen

Bestyrelse

Lars Dahl-Nielsen
formand

Anne Kirstine Klingenberg

Mogens Dahl-Nielsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Rørtoften A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Rørtoften A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Slagelse, den 31.05.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Søren Stampe
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i handel, finansiering og kapitalanbringelse samt i anden forbindelse dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et underskud på 2.536 t.kr. mod et underskud sidste år på 1.764 t.kr.

I årets resultat indgår et samlet afkast af værdipapirer mv. på 630 t.kr. Selskabet har i år en urealiseret kursgevinst på værdipapirer på 56 t.kr.

Indregnede underskud fra kapitalandele i datterselskaber udgør i alt 2.387 t.kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	30 år
-----------	-------

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Anvendt regnskabspraksis

Tilknyttede virksomheder 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, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer og kapitalandele, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Administrationsomkostninger	1	(451.812)	(750)
Driftsresultat		(451.812)	(750)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(2.557.234)	(1.937)
Andre finansielle indtægter	2	726.754	1.026
Andre finansielle omkostninger		(18.915)	(26)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(2.301.207)	(1.687)
Skat af ordinært resultat	3	(234.339)	(77)
Årets resultat		(2.535.546)	(1.764)
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		101.200	100
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		(83.102)	(321)
Overført resultat		(2.553.644)	(1.543)
		(2.535.546)	(1.764)

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Grunde og bygninger		2.043.626	2.108
Materielle anlægsaktiver	4	<u>2.043.626</u>	<u>2.108</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		540.437	601
Kapitalandele i associerede virksomheder		175.000	175
Andre tilgodehavender		185.521	3
Finansielle anlægsaktiver	5	<u>900.958</u>	<u>779</u>
Anlægsaktiver		<u>2.944.584</u>	<u>2.887</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	15
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.006.871	2.274
Andre tilgodehavender		15.553	16
Tilgodehavender		<u>2.022.424</u>	<u>2.305</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		18.388.430	19.792
Værdipapirer og kapitalandele		<u>18.388.430</u>	<u>19.792</u>
Likvide beholdninger		<u>197.077</u>	<u>1.266</u>
Omsætningsaktiver		<u>20.607.931</u>	<u>23.363</u>
Aktiver		<u>23.552.515</u>	<u>26.250</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	83
Overført overskud eller underskud		20.458.375	23.012
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>101.200</u>	<u>100</u>
Egenkapital		<u>21.559.575</u>	<u>24.195</u>
Gæld til realkreditinstitutter		<u>1.550.000</u>	<u>1.550</u>
Langfristede gældsforpligtelser	6	<u>1.550.000</u>	<u>1.550</u>
Bankgæld		0	6
Gæld til tilknyttede virksomheder		325.152	214
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		66.172	166
Skyldig selskabsskat		(16.580)	77
Anden gæld		<u>68.196</u>	<u>42</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>442.940</u>	<u>505</u>
Gældsforpligtelser		<u>1.992.940</u>	<u>2.055</u>
Passiver		<u>23.552.515</u>	<u>26.250</u>
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Ejerforhold	9		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi- me- tode kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.000.000	83.102	23.012.019	99.800	24.194.921
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(99.800)	(99.800)
Årets resultat	0	(83.102)	(2.553.644)	101.200	(2.535.546)
Egenkapital ultimo	1.000.000	0	20.458.375	101.200	21.559.575

Noter

	2015	2014
	kr.	t.kr.
1. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	64.034	64
	64.034	64
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	63.978	68
Renteindtægter i øvrigt	607.060	623
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	0	10
Dagsværdireguleringer	55.716	325
	726.754	1.026
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	26.333	77
Regulering vedrørende tidligere år	208.006	0
	234.339	77
4. Materielle anlægsaktiver		Grunde og bygninger
Kostpris primo		2.235.728
Kostpris ultimo		2.235.728
Af- og nedskrivninger primo		(128.068)
Årets afskrivninger		(64.034)
Af- og nedskrivninger ultimo		(192.102)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		2.043.626

Noter

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Andre tilgodehavender kr.
5. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	518.069	175.000	0
Tilgange	0	0	185.522
Afgange	0	0	(1)
Kostpris ultimo	518.069	175.000	185.521
Opskrivninger primo	83.112	0	0
Egenkapitalreguleringer	2.612.501	0	0
Andel af årets resultat	(2.557.234)	0	0
Andre reguleringer	(116.011)	0	0
Opskrivninger ultimo	22.368	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	540.437	175.000	185.521

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Dattervirksomheder:			
Medianet India ApS	Slagelse	ApS	100,00
MDN Consultant ApS	Slagelse	ApS	100,00
Assurance Consulting ApS	Slagelse	ApS	100,00

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Associerede virksomheder:			
CMC 2014 A/S	Svinninge	A/S	23,80
Reecon A/S	Vejle	A/S	10,00

Noter

	Forfald inden 12 måneder 2014 t.kr.	Forfald inden 12 måneder 2015 kr.	Forfald efter 12 måneder 2015 kr.	Restgæld efter 5 år 2015 kr.
6. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	0	0	1.550.000	1.550.000
	0	0	1.550.000	1.550.000

7. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsat ejendom udgør 2.044 kr.

9. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Mogens Dahl-Nielsen, Jupitervej 10, 4200 Slagelse