

Tornøes A/S

Bregner Bygade 24, 5300 Kerteminde

Årsrapport for
1. januar - 31. december 2015
(12. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 31/5 2016

Morten Birkerod Hansen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	11
Balance 31. december	12
Noter til årsrapporten	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Tornøes A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kerteminde, den 31. maj 2016

Direktion

Morten Birkerod Hansen

Bestyrelse

Charlotte Frandsen
formand

Ulrich Birkerod Frandsen

Christine Birkerod Frandsen

Morten Birkerod Hansen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Tornøes A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Tornøes A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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 fejl-information, 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 revisorers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorers 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

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. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Odense, den 31. maj 2016

REVISION & RÅD
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 36 92 33 18

Kenneth Jørgensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Tornøes A/S
Bregnør Bygade 24
5300 Kerteminde

CVR-nr.: 27 71 62 45
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Stiftet: 26. april 2004
Hjemsted: Kerteminde

Bestyrelse

Charlotte Frandsen, formand
Ulrich Birkerod Frandsen
Christine Birkerod Frandsen
Morten Birkerod Hansen

Direktion

Morten Birkerod Hansen

Revisor

REVISION & RÅD
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Svendborgvej 83
5260 Odense S

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er i lighed med sidste år besiddelse af kapitalandele.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 620.412, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 31.081.409.

Selskabets ledelse anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Tornøes A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med til valg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover 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.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Virksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens 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.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Tornøes A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Værdipapirer

Værdipapirer, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancen dagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

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

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat 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 og for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 t.kr.
Andre eksterne omkostninger		<u>-26.550</u>	<u>-18</u>
Bruttoresultat		-26.550	-18
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		22.866	1.017
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-1.652	-1
Finansielle indtægter		854.505	892
Finansielle omkostninger		<u>-34.132</u>	<u>-20</u>
Resultat før skat		815.037	1.870
Skat af årets resultat	1	<u>-194.625</u>	<u>-215</u>
Årets resultat		<u>620.412</u>	<u>1.655</u>
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		21.214	1.015
Overført overskud		<u>599.198</u>	<u>640</u>
		<u>620.412</u>	<u>1.655</u>

Balance 31. december

	Note	2015 kr.	2014 t.kr.
AKTIVER			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	18.879.890	18.858
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	81.731	84
Andre værdipapirer og kapitalandele	4	<u>27.079</u>	<u>28</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>18.988.700</u>	<u>18.970</u>
 Anlægsaktiver i alt		 <u>18.988.700</u>	 <u>18.970</u>
 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		 880.316	 352
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		101.976	102
Andre tilgodehavender		<u>51.308</u>	<u>39</u>
Tilgodehavender		<u>1.033.600</u>	<u>493</u>
 Værdipapirer		 <u>11.989.573</u>	 <u>11.559</u>
Værdipapirer		<u>11.989.573</u>	<u>11.559</u>
 Likvide beholdninger		 <u>3.796</u>	 <u>31</u>
 Omsætningsaktiver i alt		 <u>13.026.969</u>	 <u>12.083</u>
 AKTIVER I ALT		 <u><u>32.015.669</u></u>	 <u><u>31.053</u></u>

Balance 31. december

	Note	2015 kr.	2014 t.kr.
PASSIVER			
Selskabskapital		16.755.000	16.755
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		2.244.621	2.224
Overført resultat		<u>12.081.788</u>	<u>11.483</u>
Egenkapital i alt	5	<u>31.081.409</u>	<u>30.462</u>
Hensættelse til udskudt skat		<u>6.000</u>	<u>6</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>6.000</u>	<u>6</u>
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		118.634	131
Selskabsskat		796.501	441
Anden gæld		<u>13.125</u>	<u>13</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>928.260</u>	<u>585</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>928.260</u>	<u>585</u>
PASSIVER I ALT		<u>32.015.669</u>	<u>31.053</u>
Eventualposter mv.	6		

Noter til årsrapporten

	2015 kr.	2014 t.kr.
1 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	194.909	217
Årets udskudte skat	-284	-2
	<u>194.625</u>	<u>215</u>
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2015	<u>16.200.000</u>	<u>16.200</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>16.200.000</u>	<u>16.200</u>
Værdireguleringer 1. januar 2015	2.657.024	1.641
Årets resultat	<u>22.866</u>	<u>1.017</u>
Værdireguleringer 31. december 2015	<u>2.679.890</u>	<u>2.658</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>18.879.890</u>	<u>18.858</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Tornøes Hotel A/S	Kerteminde	100%	18.879.890	22.868

Noter til årsrapporten

	2015 kr.	2014 t.kr.
3 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2015	<u>517.000</u>	<u>517</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>517.000</u>	<u>517</u>
Værdireguleringer 1. januar 2015	-433.617	-432
Årets resultat	<u>-1.652</u>	<u>-1</u>
Værdireguleringer 31. december 2015	<u>-435.269</u>	<u>-433</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u><u>81.731</u></u>	<u><u>84</u></u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Langeskov Minkfarm ApS	Kerteminde	50%	163.461	-3.305

4 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdi- papirer og ka- pitalandele
Kostpris 1. januar 2015	<u>52.016</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>52.016</u>
Nedskrivninger 1. januar 2015	23.452
Årets nedskrivninger	<u>1.485</u>
Nedskrivninger 31. december 2015	<u>24.937</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u><u>27.079</u></u>

Noter til årsrapporten

5 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	16.755.000	2.223.407	11.482.590	30.460.997
Årets resultat	0	21.214	599.198	620.412
Egenkapital 31. december 2015	16.755.000	2.244.621	12.081.788	31.081.409

Selskabskapitalen består af 16.755 aktier a nominelt kr. 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

6 Eventualposter mv.

Modervirksomheden indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør 797 t.kr. pr. 31. december 2015. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et andet beløb.