

JWS Revision
Registreret
Revisionsaktieselskab
Slotsmarken 12
2970 Hørsholm
Telefon 7023 0189
Telefax 7023 0191
Jyske Bank 5012 1369677
CVR-nr. 27 01 54 76
Registrerede revisorer
Claus Jensen
Claus Hansen
Jens Weien Svendsen
www.jws-revision.dk

Rørbæk Invest ApS
c/o Anders Rørbæk
Ørnegårdsvej 44
2820 Gentofte

CVR-nr. 29 69 17 03

Årsrapport for 2015

(9. regnskabsår)

Godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 12/15 2016

Anders Rørbæk


Dirigent



Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5 - 7
Resultatopgørelse	8
Balance pr. 31. december 2015 - Aktiver	9
Balance pr. 31. december 2015 - Passiver	10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12 - 13



Selskabsoplysninger

Selskabet Rørbæk Invest ApS
c/o Anders Rørbæk
Ørnegårdsvej 44
2820 Gentofte

Regnskabsår 1. januar - 31. december 2015

Direktion Anders Rørbæk

Revisor JWS Revision
Godkendt Revisionsaktieselskab
Slotsmarken 12
2970 Hørsholm
Telefon: 7023 0189



Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og vedtaget årsrapporten for 2015 for Rørbæk Invest ApS.

Årsrapporten, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de udøvede regnskabsmæssige skøn som forsvarlige. Jeg finder endvidere den samlede præsentation af årsrapporten retvisende. Årsregnskabet giver derfor efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet af aktiviteter.

Samtidig er det min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Jeg indstiller årsrapporten til generalforsamlingens godkendelse.

Gentofte, den 20. april 2016

Direktion:



Anders Rørbæk



Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i Rørbæk Invest ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Rørbæk Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 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 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.

Hørsholm, den 20. april 2016

JWS Revision

Godkendt Revisionsaktieselskab

CVR-nr. 27 01 54 76

Claus Jensen

Registreret revisor



Ledelsesberetning

Væsentligste aktivitet

Selskabets væsentligste aktivitet er aktie-, anparts- og obligationsbesiddelser.

Udviklingen i regnskabsåret 2015

Årets resultat udgør et underskud på t.dkk -276, der ikke er i overensstemmelse med ledelsens forventninger.

Selskabet har på balancedagen kortfristede gældsforpligtelser, der overstiger selskabets kapitalberedskab. Selskabet vil være tvunget til at få tilført yderligere likviditet, såfremt at selskabet bliver pålagt at indfri alle eller en del af sine gældsforpligtelser. Der er derfor en usikkerhed for selskabets fortsatte drift. Der henvises til omtalen i note 1.

Hændelser efter regnskabsårets udløb

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet forhold, som har væsentlig betydning for bedømmelse af årsrapporten.

Resultatfordeling

Forslag til fordeling af årets resultat fremgår af egenkapitalopgørelsen.



Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for Rørbæk Invest ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B og er aflagt i danske kroner.

Koncernregnskab

Under henvisning til årsregnskabslovens § 110, stk. 1, har selskabet ikke udarbejdet koncernregnskab

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, og er i hovedsagen som følger:

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.

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

Resultatopgørelsen

Resultatopgørelsen er opstillet artsopdelt.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til tab på tilgodehavender, revisor m.v.

Der er foretaget fuld periodisering af alle væsentlige udgiftsposter.

Finansiering

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, garantiprovisioner samt amortiserede låneomkostninger.



Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af aktuel 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.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder

Resultatopgørelse

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af af de enkelte dattervirksomheders resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester, tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Balance

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene i balancen måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis 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 dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.



Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, som normalt svarer til nominal værdi. Der foretages individuel vurdering af debitorerne og nedskrivninger finder sted, hvor det vurderes at være påkrævet.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster.

Udskudt skat måles om forskellen mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Selskabet indgår i sambeskatning med sin dattervirksomhed. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Selskabet er administrationsselskabet.



Resultatopgørelse for 1. januar - 31. december 2015

Note	2015	2014
Bruttofortjeneste	-4.200	3.000
2 Personaleomkostninger.....	0	0
Resultat før finansielle poster	-4.200	3.000
Resultatandele i tilknyttet virksomhed.....	-268.388	-95.303
Op- / nedregulering, finansielle anlægsaktiver	0	80.000
Finansielle omkostninger.....	3.500	8.854
Resultat før skat	-276.088	-181.157
3 Skat af årets resultat.....	0	0
Årets resultat	-276.088	-181.157

Forslag til fordeling af årets resultat fremgår af egenkapitalopgørelsen.



Balance pr. 31. december 2015

Aktiver

Note	31.12.2015	31.12.2014
Kapitalandele i dattervirksomheder.....	52.042	0
Kapitalandele i associerede virksomheder.....	0	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	52.042	0
Anlægsaktiver i alt	52.042	0
Likvide beholdninger	5	5
Omsætningsaktiver i alt	5	5
Aktiver i alt.....	52.047	5



Balance pr. 31. december 2015

Passiver

Note	31.12.2015	31.12.2014
5 Virksomhedskapital.....	126.000	126.000
Overført resultat.....	-516.063	-239.975
Egenkapital i alt	-390.063	-113.975
Hensat til tab på dattervirksomheder.....	0	9.399
Hensatte gældsforpligtelser i alt.....	0	9.399
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	2.000	2.000
Gæld til tilknyttede virksomheder.....	421.382	72.553
Gæld til anpartshaver.....	14.978	26.278
Anden gæld.....	3.750	3.750
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	442.110	104.581
Gældsforpligtelser i alt	442.110	104.581
Passiver i alt.....	52.047	5
6 Pantsætninger, sikkerheder og eventualforpligtelser		



Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital pr. 31. december 2013.....	126.000	-58.818	67.182
Årets resultat.....		-181.157	-181.157
Egenkapital pr. 31. december 2014.....	126.000	-239.975	-113.975
Egenkapital pr. 31. december 2014.....	126.000	-239.975	-113.975
Årets resultat.....		-276.088	-276.088
Egenkapital pr. 31. december 2015.....	126.000	-516.063	-390.063



Noter

1 Usikkerhed for fortsat drift

Selskabets virksomhedskapital er tabt og egenkapital udgør kr. -390.063 pr. 31. december 2015. Ledelsen forventer, at reetablere egenkapitalen gennem fremtidig driftsoverskud.

Selskabet har pr. 31. december 2015 kortfristede gældsforpligtelser, der overstiger selskabets kapitalberedskab. Selskabet vil være tvunget til at få tilført yderligere likviditet, såfremt at selskabet bliver pålagt at indfri alle eller en del af sine gældsforpligtelser. Der er derfor en usikkerhed for selskabets fortsatte drift.

2 Personaleomkostninger

Selskabet har ikke beskæftiget personale udover direktøren, som ikke har oppebåret vederlag.

	2015	2014
3 Skat af årets resultat		
Aktuel skat.....	0	0
Skat af årets resultat.....	0	0

Der er betalt kr. 0 i selskabsskat i regnskabsåret.

	Datter- virksomheder	Associerede virksomheder
4 Kapitalandele		
Anskaffelsessum primo.....	409.804	142.500
Årets tilgang.....	409.829	0
Årets afgang.....	0	-142.500
Anskaffelsessum pr. 31. december 2015.....	819.633	0
Værdireguleringer primo.....	-409.804	-142.500
Årets resultat.....	-268.388	0
Årets værdireguleringer.....	0	0
Værdireguleringer vedrørende årets afgang.....	-80.000	142.500
Hensat til tab dattervirksomheder.....	-9.399	0
Værdireguleringer pr. 31. december 2015.....	-767.591	0
Bogført værdi pr. 31. december 2015.....	52.042	0



Noter

4 Kapitalandele (fortsat)

Kapitalandele specificeres således:	<u>Ejerandel</u>	<u>Resultat</u>	<u>Indre værdi</u>
Dattervirksomheder			
Brdr. Rørbæk Bolsjer ApS.....	100%	61.441	52.042
Lapio ApS.....	51%	-458.308	-773.409
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
5 Virksomhedskapital		<u>126.000</u>	<u>126.000</u>
Anpartskapital.....			

Virksomhedskapitalen består af anparter a kr. 1.000 eller multipla heraf.

6 Pantsætninger, sikkerheder og eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med dattervirksomheden Brdr. Rørbæk Bolsjer ApS. Selskabet hæfter solidarisk med dattervirksomheden for betaling af selskabs- og kildeskatter, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere i sambeskatningskredsen.