

**Rotech ApS
Strandstien 30
4400 Kalundborg**

Arsrapport

1. januar 2015 til 31. december 2015

CVR-nr. 31049156

Godkendt på selskabets generalforsamling, den ¹⁶ 16 2016


Geo Østergaard
Dirigent

TimeVision Brøndby
Godkendt Revisionsaktieselskab
Park Allé 295, 2. sal
DK-2605 Brøndby

Telefon: +45 4355 0505
Telefax: +45 4355 0508
Mail: tv.broendby@time.dk

CVR-nr.: 19 00 04 35
Bank: 5470 2083834
Web: www.timevision.dk

Frederiksberg - Brøndby - Slagelse
Member of IEC - www.iecnet.net

Selskabsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Revisors erklæringer	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance, aktiver	11
Balance, passiver	12
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14
Andre noteoplysninger	16

Selskab Rotech ApS
Strandstien 30
4400 Kalundborg

CVR. nr.: 31049156

Direktion Geo Østergaard

Revisor TimeVision Brøndby
Godkendt Revisionsaktieselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for 1. januar 2015 til 31. december 2015 for Rotech ApS.

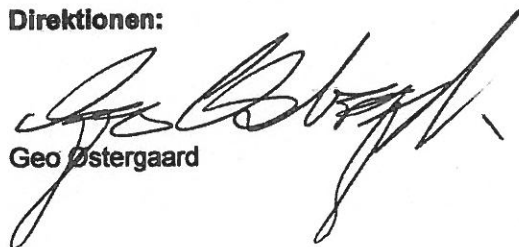
Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kalundborg, den 16. juni 2016

Direktionen:



Geo Østergaard

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejerne i Rotech ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Rotech ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 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 revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors 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

Baséret 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 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.


Brøndby, den 16. juni 2016

TimeVision Brøndby

Godkendt Revisionsaktieselskab
CVR. nr.: 19000435



John Hansen
Registreret revisor



Dan Andresen
Registreret revisor

Generelt

Årsregnskabet er aflagt med henblik på at give et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Regnskabsklasse

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

Der er tilvalgt elementer fra regnskabsklasse C.

Indregning og måling

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til den foregående regnskabsperiode.

Generelle indregningsmetoder

I resultatopgørelsen indregnes indtægter og udgifter 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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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 i de følgende afsnit nedenfor.

Visse finansielle aktiver og gældsforpligtelser måles efterfølgende til (amortiseret) kostpris.

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

Bruttofortjeneste

Ledelsen har i overensstemmelse med årsregnskabsloven valgt at sammendrage en række regnskabsposter i regnskabsposten "Bruttofortjeneste".

Bruttofortjenesten omfatter årets nettoomsætning reduceret med vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning, indtægtskriterier

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger til råvarer og hjælpematerialer korrigeret for ændring i lagre af råvarer, samt varer under fremstilling og færdigvarer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter salgsfremmende omkostninger, lokaleomkostninger, administrationsomkostninger mv.

Løn, gager og personaleomkostninger.

Omfatter løn og gager til medarbejdere, pensioner samt andre omkostninger til social sikring.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver. Gevinster ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver indgår under andre driftsindtægter, der indgår i bruttofortjenesten, mens tab indgår under andre driftsudgifter.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter afskrivning af merværdier ved anskaffelsen.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer mv.

Skat

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 til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til anskaffessummen med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug. Kostprisen af et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Mindre anskaffelser indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers brugstider.

Der indgår forventede brugstider som følger:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

5 år

Kapitalandel i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Der korrigeres for eventuelle koncerninterne avancer eller tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Tilgodehavender

Tilgodehavender, samt eventuelt ikke fakturerede tilgodehavender på balancedagen måles til amortiseret kostpris. For kortfristede tilgodehavender svarer dette normalt til den pålydende værdi.

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

Værdipapirer og kapitalandele, omsætningsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele, som består af børsnoterede aktier, måles til dagsværdi på balancedagen.

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt måles til nominel værdi.

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 acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet 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 nettorealisationsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22 %.

Perioden 1. januar 2015 - 31. december 2015

	Bruttofortjeneste	2.446.416	2.636.421
1	Løn, gager og personaleomkostninger	-111.426	819.892
	Afskrivninger, anlægsaktiver	-31.373	-31.373
	Nedskrivninger omsætningsaktiver	-457.000	0
	Resultat før finansielle poster	1.846.617	3.424.940
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-256.530	64.240
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer m.v.	183.719	83.519
	Andre finansielle indtægter	5.972.067	1.059.399
	Andre finansielle omkostninger	-44.852	-46.826
	Resultat før skat	7.701.021	4.585.272
2	Skat af årets resultat	-1.900.883	-1.123.284
	Årets resultat	5.800.138	3.461.988

Forslag til resultatdisponering

	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-171.327	64.240
	Overført resultat	5.971.465	3.397.748
	Forslag til resultatdisponering i alt	5.800.138	3.461.988

Balance

	2015 DKK	2014 DKK
Aktiver pr. 31. december 2015		
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	53.692	85.065
Materielle anlægsaktiver i alt	53.692	85.065
4 Kapitalandele i associerede virksomheder	483.787	740.317
Finansielle anlægsaktiver i alt	483.787	740.317
Anlægsaktiver i alt	537.479	825.382
Varebeholdning	944.244	1.312.450
Varebeholdninger i alt	944.244	1.312.450
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	112.500	0
5 Udskudte skatteaktiver	759	0
Andre tilgodehavender	67.000	38.666
Tilgodehavender i alt	180.259	38.666
Andre værdipapirer og kapitalandele	18.120.603	9.146.501
Værdipapirer og kapitalandele i alt	18.120.603	9.146.501
Likvide beholdninger	1.899.887	3.785.773
Omsætningsaktiver i alt	21.144.993	14.283.390
Aktiver i alt	21.682.472	15.108.772

Balance

	2015 DKK	2014 DKK
Passiver pr. 31. december 2015		
6 Virksomhedskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	0	171.327
Overført resultat	18.415.188	12.443.723
Egenkapital i alt	18.540.188	12.740.050
7 Hensættelser til udskudt skat	0	1.952
Hensatte forpligtelser i alt	0	1.952
Leverandører af varer og tjenesteydelser	25.000	25.000
8 Selskabsskat	1.435.767	821.184
Anden gæld	653.706	711.001
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	1.027.811	809.585
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	3.142.284	2.366.770
Gælds- og hensatte forpligtelser i alt	3.142.284	2.368.722
Passiver i alt	21.682.472	15.108.772

2015 DKK	2014 DKK
-------------	-------------

Egenkapitalændringer

Egenkapital primo	12.740.050	9.278.062
Årets resultatandel i tilknyttede virksomheder	-171.327	64.240
Overført resultat	5.971.465	3.397.748
Egenkapital i alt	18.540.188	12.740.050

Specifikation af egenkapitalen

Virksomhedskapital, primo	125.000	125.000
Virksomhedskapital i alt	125.000	125.000
Datterselskabsreserve, primo	171.327	107.087
Årets resultatandel i tilknyttede virksomheder	-171.327	64.240
Reserve for opskrivning efter indre værdis metode i alt	0	171.327
Overført resultat, primo	12.443.723	9.045.975
Overført via resultatdisponering	5.971.465	3.397.748
Overført resultat i alt	18.415.188	12.443.723
Egenkapital i alt	18.540.188	12.740.050

1 Løn, gager og personaleomkostninger

Løn, gager og personaleomkostninger	92.264	180.108
Pensioner	0	-1.000.000
Andre omkostninger til social sikring	19.162	0
Løn, gager og personaleomkostninger i alt	111.426	-819.892

2 Skat af årets resultat

Selskabsskat af skattepligtig indkomst	1.903.594	1.124.599
Regulering af udskudt skat	-2.711	-1.315
Skat af årets resultat i alt	1.900.883	1.123.284

3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

Samlet anskaffelsessum primo	156.864	156.864
Samlet anskaffelsessum	156.864	156.864
Samlede afskrivninger primo	-71.799	-40.426
Årets afskrivninger	-31.373	-31.373
Samlede af- og nedskrivninger	-103.172	-71.799
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december	53.692	85.065

4 Kapitalandele i associerede virksomheder

Samlet anskaffelsessum primo	568.990	571.480
Tilgang	0	39.510
Afgang til kostpriser	0	-42.000
Samlet anskaffelsessum	568.990	568.990
Værdireguleringer, primo	171.327	107.087
Årets resultatandele	-604.143	14.814
Afgang værdireguleringer	0	42.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	347.613	7.426
Samlet værdiregulering	-85.203	171.327
Kapitalandele i associerede virksomheder i alt	483.787	740.317

Kapitalandelene består af følgende ejerandele:

Biograin ApS, med hjemsted i Slagelse Kommune, nom. DKK 126.000. Ejerandel 50%
 L.O.G. Styring & Teknik ApS, med hjemsted i Slagelse Kommune, nom. DKK 126.000. Ejerandel 50%
 Pharmalab ApS, med hjemsted i Slagelse Kommune, nom. DKK 80.000. Ejerandel 33%
 Instavisor A/S, med hjemsted i Københavns Kommune, nom. DKK 1.681.500. Ejerandel 0,8%
 Innonet ApS, med hjemsted i Slagelse Kommune, nom. DKK 80.000. Ejerandel 12,5%

5 Udskudte skatteaktiver

Årets ændring i udskudte skatteaktiver	759	0
Udskudte skatteaktiver i alt	759	0

6 Virksomhedskapital

Virksomhedskapital, primo	125.000	125.000
Virksomhedskapital i alt	125.000	125.000

Selskabskapitalen er sammensat af anparter á DKK 1.000 eller multipla heraf.

7 Hensættelser til udskudt skat

Hensættelser til udskudt skat, primo	1.952	3.267
Årets ændring i hensættelser til udskudt skat	-1.952	-1.315
Hensættelser til udskudt skat i alt	0	1.952

8 Selskabsskat

Selskabsskat, primo	821.184	899.648
Udbytteskat	-39.827	-17.415
Skat af årets resultat	1.903.594	1.124.599
Betalt indkomstskat i regnskabsåret	-821.184	-899.648
Betalt ordinær acontoskat	-428.000	-286.000
Selskabsskat i alt	1.435.767	821.184

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at drive virksomhed med rådgivning inden for ledelse og organisation, samt være holdingselskab for hermed beslægtet virksomhed.