

Erhvervsstyrelsen

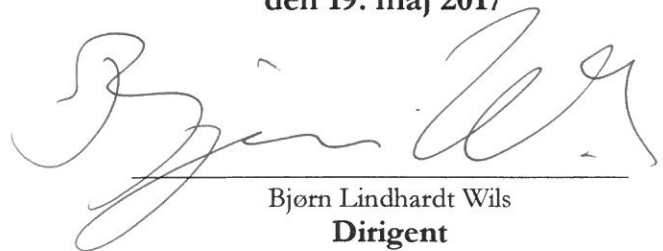
Rotna Group ApS

Hunderupvej 104 A
5230 Odense M

CVR nr. 34 68 72 69

Årsrapport 2016

Godkendt på generalforsamlingen
den 19. maj 2017



Bjørn Lindhardt Wils
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

Ledelsespåtegning..... 3

Den uafhængige revisors revisionspåtegning..... 4

Ledelsesberetning m.v.

Selskabsoplysninger..... 6

Ledelsesberetning..... 7

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016

Anvendt regnskabspraksis..... 8

Resultatopgørelse..... 11

Balance 12

Noter 14

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 for Rotna Group ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 16. maj 2017

Direktion

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Bjørn Wils', written in a cursive style.

Bjørn Lindhardt Wils

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Rotna Group ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Rotna Group ApS for perioden 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdekke væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 16. maj 2017

VH Revision
Registrerede Revisorer ApS
CVR nr. 17 87 10 80


Klaus Arvad Johansen
Registreret revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet

Rotna Group ApS
Hunderupvej 104 A
5230 Odense M

Telefon: 40 55 25 22
E-mail: rotna@live.dk/blwils@me.com

CVR-nr.: 34 68 72 69
Stiftet: 16. august 2012
Kommune: Odense
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Bjørn Lindhardt Wils

Pengeinstitut

Danske Bank
Albani Torv 2 og 3
5000 Odense C

Revisor

VH Revision
Registrerede Revisorer ApS
Børstenbindervej 12B
5230 Odense M

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er at besidde kapitalandele i datterselskaber samt forvaltning af værdipapirer og likvider.

Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Ingen.

Usikkerhed ved indregning og måling

Datterselskaberne ejer investeringsejendomme som værdiansættes til dagsværdi. Da der indgår skøn ved værdiansættelsen er værdien af kapitalandelene behæftet med skøn.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for Rotna Group ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

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

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste/-tab

Bruttofortjenesten/-tab består af sammentrækning af regnskabsposterne ”nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger”.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultater efter skat.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under a'contoskatteordningen m.v. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skat af årets resultat

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.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes 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.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, 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 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 anskaffelsværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Tilgodehavender

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

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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 samt for betalte a'contoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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 netto-skatteaktiver måles til nettorealisationværdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR TIL 31. DECEMBER

| | 2016 | 2015 |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------|-----------------|
| BRUTTOTAB | -38.487 | -45.984 |
| 1 Personaleomkostninger | -11.340 | -75.675 |
| DRIFTSRESULTAT | -49.827 | -121.659 |
| Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder..... | 742.383 | 833.669 |
| Andre finansielle indtægter | 332.080 | 264.358 |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 397.855 | 475.357 |
| Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder..... | -389.220 | -440.452 |
| Andre finansielle omkostninger | -114.160 | -717.953 |
| RESULTAT FØR SKAT | 919.111 | 293.320 |
| Beregnedede skatter..... | -38.984 | 126.815 |
| ÅRETS RESULTAT | 880.127 | 420.135 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | |
| Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode..... | 759.457 | 1.029.948 |
| Overført resultat | 120.670 | -609.813 |
| DISPONERET I ALT | 880.127 | 420.135 |

BALANCE PR. 31. DECEMBER

| | 2016 | 2015 |
|---------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| AKTIVER | | |
| 2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 14.374.318 | 13.614.860 |
| Finansielle anlægsaktiver | 14.374.318 | 13.614.860 |
| ANLÆGSAKTIVER | 14.374.318 | 13.614.860 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder..... | 11.495.329 | 11.366.719 |
| Selskabsskat | 0 | 127.979 |
| Andre tilgodehavender..... | 0 | 24.174 |
| Periodeafgrænsningsposter | 46.660 | 128.366 |
| Tilgodehavender | 11.541.989 | 11.647.238 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele..... | 10.243.585 | 9.543.387 |
| Værdipapirer og kapitalandele | 10.243.585 | 9.543.387 |
| Likvide beholdninger | 1.472.542 | 683.550 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER | 23.258.116 | 21.874.175 |
| AKTIVER | 37.632.434 | 35.489.035 |

BALANCE PR. 31. DECEMBER

| | 2016 | 2015 |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| PASSIVER | | |
| Virksomhedskapital..... | 190.458 | 190.458 |
| Overkurs ved emission | 0 | 20.864.554 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode..... | 3.219.364 | 2.459.907 |
| Overført resultat | 21.062.811 | 77.587 |
| 3 EGENKAPITAL..... | 24.472.633 | 23.592.506 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 15.000 | 15.000 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder..... | 13.115.394 | 11.857.175 |
| Selskabsskat | 29.407 | 0 |
| Anden gæld..... | 0 | 24.354 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | 13.159.801 | 11.896.529 |
| GÆLDSFORPLIGTELSE | 13.159.801 | 11.896.529 |
| PASSIVER | 37.632.434 | 35.489.035 |
| 4 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v. | | |
| 5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |

NOTER

| | 2016 | 2015 |
|-----------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 1 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger..... | 0 | 59.910 |
| Andre omkostninger til social sikring..... | 11.340 | 15.765 |
| | <u>11.340</u> | <u>75.675</u> |
| | | |
| 2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris, primo..... | 11.254.952 | 11.254.952 |
| | <u>11.254.952</u> | <u>11.254.952</u> |
| Kostpris 31. december 2016..... | | |
| | <u>11.254.952</u> | <u>11.254.952</u> |
| | | |
| Værdiregulering, primo..... | 2.359.908 | 1.429.960 |
| Årets resultatandele..... | 759.458 | 929.948 |
| | <u>3.119.366</u> | <u>2.359.908</u> |
| Værdiregulering 31. december 2016..... | | |
| | <u>3.119.366</u> | <u>2.359.908</u> |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016..... | <u>14.374.318</u> | <u>13.614.860</u> |

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

| | Hjemsted | Ejerandel |
|-----------------------|----------|-----------|
| Rotna Estate ApS..... | Odense | 100 % |
| Rotna OBG ApS..... | Odense | 100 % |
| Carlsgade 8 ApS..... | Odense | 100 % |

NOTER

| | Primo | Overførsel | Forslag til resultat- disponering | Ultimo |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------|-----------------|-----------------------------------------|--------------------------|
| 3 Egenkapital | | | | |
| Virksomhedskapital..... | 190.458 | 0 | 0 | 190.458 |
| Overkurs ved emission | 20.864.554 | -20.864.554 | 0 | 0 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode..... | 2.459.907 | 0 | 759.457 | 3.219.364 |
| Overført resultat..... | 77.587 | 20.864.554 | 120.670 | 21.062.811 |
| | <u>23.592.506</u> | <u>0</u> | <u>880.127</u> | <u>24.472.633</u> |

4 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

| | |
|------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Garantiforpligtelser: | Ingen |
| Kautionsforpligtelser: | Selskabet har kautioneret for datterselskabs mellemværende med pengeinstitut, som pr. 31. december 2016 udgør kr. 949.985. |
| Huslejeforpligtelser: | Ingen |
| Leasingforpligtelser: | Ingen |

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen. Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, rente og royalties inden for sambeskatningskredsen. Der henvises til moderselskabet, Rotna Holding ApS, CVR nr. 34 68 72 85, for oplysning om størrelsen af hæftelsen.

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Investeringsbeviser opført under posten andre værdipapirer og kapitalandele med en bogført værdi kr. 10.243.586 er kr. 1.283.880 indlagt som sikkerhed for datterselskabs engagement med pengeinstitut

16. maj 2017

KAJ/SN/LB/2