

Rotna Group ApS

Hunderupvej 104 A
5230 Odense M

CVR nr. 34 68 72 69

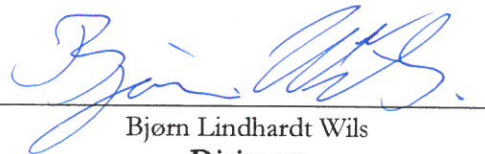
Årsrapport 2015

Godkendt på generalforsamlingen

den

12/4

2016



Bjørn Lindhardt Wils

Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning mv.	
Selskabsoplysninger.....	5
Ledelsesberetning.....	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis.....	7
Resultatopgørelse.....	10
Balance	11
Noter	13

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Rotna Group ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

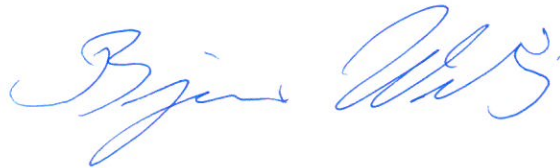
Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 29. marts 2016

Direktion



Bjørn Lindhardt Wils

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Rotna Group ApS Revisionspåtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Rotna Group ApS for perioden 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Selskabets ledelse 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

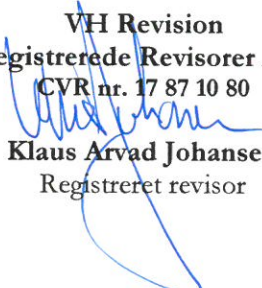
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Odense, den 29. marts 2016

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
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

Selskabets væsentligste aktiviteter

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

Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Ingen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for Rotna Group ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

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”.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

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 poster 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 nominel 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 nettorealisationsværdi.

Gældsforpligtelser

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

	2015	2014
BRUTTOTAB	-45.984	-34.075
1 Personaleomkostninger	-75.675	0
DRIFTSRESULTAT	-121.659	-34.075
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	833.669	481.464
Andre finansielle indtægter	264.358	353.759
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	475.357	387.087
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder.....	-440.452	-280.525
Andre finansielle omkostninger	-717.953	-5.384
RESULTAT FØR SKAT	293.320	902.326
Beregnete skatter.....	126.815	-103.096
ÅRETS RESULTAT	420.135	799.230
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	1.029.948	481.464
Overført resultat	-609.813	317.766
DISPONERET I ALT	420.135	799.230

BALANCE PR. 31. DECEMBER

	2015	2014
AKTIVER		
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	13.614.860	12.684.912
Finansielle anlægsaktiver	13.614.860	12.684.912
ANLÆGSAKTIVER	13.614.860	12.684.912
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.....	11.366.719	12.080.982
Selskabsskat	127.979	0
Andre tilgodehavender.....	24.174	0
Periodeafgrænsningsposter	128.366	9.820
Tilgodehavender	11.647.238	12.090.802
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	9.543.387	5.305.073
Værdipapirer og kapitalandele	9.543.387	5.305.073
Likvide beholdninger	683.550	689.925
OMSÆTNINGSAKTIVER	21.874.175	18.085.800
AKTIVER	35.489.035	30.770.712

BALANCE PR. 31. DECEMBER

	2015	2014
PASSIVER		
Virksomhedskapital.....	190.458	190.458
Overkurs ved emission.....	20.864.554	20.864.554
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode....	2.459.907	1.429.959
Overført resultat.....	77.587	687.401
3 EGENKAPITAL.....	23.592.506	23.172.372
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	15.000	15.000
Gæld til tilknyttede virksomheder.....	11.857.175	7.480.925
Selskabsskat.....	0	102.415
Anden gæld.....	24.354	0
Kortfristede gældsforpligtelser.....	11.896.529	7.598.340
GÆLDSFORPLIGTELSE	11.896.529	7.598.340
PASSIVER	35.489.035	30.770.712
4 Eventualposter mv.		
5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

NOTER

	2015	2014
1 Personaleomkostninger		
Lønninger.....	59.910	0
Andre omkostninger til social sikring.....	15.765	0
	<u>75.675</u>	<u>0</u>
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris, primo.....	11.254.952	11.254.952
Kostpris 31. december 2015	<u>11.254.952</u>	<u>11.254.952</u>
Værdiregulering, primo.....	1.429.960	948.496
Årets resultatandele.....	929.948	481.464
Værdiregulering 31. december 2015	<u>2.359.908</u>	<u>1.429.960</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>13.614.860</u>	<u>12.684.912</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Rotna Estate ApS	Odense	100%
Rotna OBG ApS	Odense	100%
Carlsgade 8 ApS	Odense	100%

NOTER

	Primo	Forslag til resultat- disponering	Ultimo
3 Egenkapital			
Virksomhedskapital	190.458	0	190.458
Overkurs ved emission	20.864.554	0	20.864.554
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.429.959	1.029.948	2.459.907
Overført resultat	687.400	-609.813	77.587
	<u>23.172.371</u>	<u>420.135</u>	<u>23.592.506</u>

4 Eventualposter mv.

Garantiforpligtelser:	Ingen
Kautionsforpligtelser:	Selskabet har kautioneret for datterselskabs mellemværende med pengeinstitut, som pr. 31. december 2015 udgør kr. 641.112.
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. 1.254.192 er indlagt som sikkerhed for datterselskabs engagement med pengeinstitut

29. marts 2016

KJ/SN/BK/2