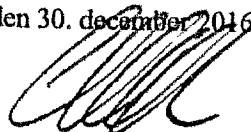


Forest Hill ApS

CVR-nr. 14 38 43 32

Årsrapport for 2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 30. december 2016



Christian Poul Gjersøe
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsens påtegning.....	2
Den uafhængige revisors erklæringer.....	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger.....	5
Ledelsens beretning.....	6
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Anvendt regnskabspraksis.....	8
Resultatopgørelse.....	13
Balance.....	14
Noter.....	16

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Forest Hill ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven klasse B-virksomheder, bortset fra dennes bestemmelse om indsendelse af årsrapport senest 5 måneder efter regnskabsårets afslutning.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet. Samtidig er det min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 29. december 2016

I direktionen:



Christian Poul Gjersøe

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejer i Forest Hill ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Forest Hill ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter for selskabet. Årsregnskabet 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 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 givet anledning til efterfølgende forbehold.

Grundlag for afkræftende konklusion

Årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Som anført i note 7, er det en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at selskabets finansieringskilder fortsat vil finansiere selskabet og stille tilstrækkelig likviditet til rådighed. Såfremt dette ikke sker, vil selskabet ikke kunne afvikle sine forpligtelser i takt med at de forfalder. Vi har ikke modtaget tilstrækkelig dokumentation for udfaldet af forhandlingerne efter endt rekonstruktion, og vi er ikke på anden måde blevet overbevist om, at selskabet vil kunne fortsætte sin drift. Vi tager som følge deraf forbehold for, at regnskabet er aflagt som going concern og tager samtidigt forbehold for selskabets fortsatte drift.

Afkræftende konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vor konklusion, gør vi opmærksom på, at selskabet er omfattet af kapitaltabsbestemmelserne i selskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold i regnskabet

Årsregnskabslovens bestemmelser om godkendelse og indsendelsefrist er ikke overholdt, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

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.

Karlsunde, den 29. december 2016

Revisam2000

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab



Preben Kellerstrøm
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Forest Hill ApS Torveporten 2, 3 2500 Valby
	CVR-nr. 14 38 43 32
	Stiftet 1. juli 1990
	Hjemsted København
	Regnskabsår 1.juli - 30. juni
Direktionen	Christian Poul Gjersøe
Revision	Revisam2000 Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Metalgangen 9 C 2690 Karlslunde

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabet er holdingselskab for sine investeringsselskaber og herudover har selskabet selv investeret i 3 landbrugsejendomme i Havreholm, hvoraf den ene blev solgt i sidste år med tab.

Selskabet driver ca. 60HA økologisk planteavls landbrug i Havreholm og investerede via datterselskaber, som alle nu er afhændet, i elproduktionsanlæg indenfor vind- og solenergibranchen.

Som en konsekvens heraf og for at imødegå forventede rentestigninger, har koncernen som helhed besluttet, at sælge alle ejendomme for herved at nedbringe gæld og ikke mindst balance. Denne beslutning har og vil påføre koncernen tab, men de kommende aktiviteter inden for ejendomsudvikling forventes at kunne absorbere dette tab, således at selskabet pr. næste regnskabsår vil levere driftsoverskud igen.

Usædvanlige forhold

Selskabet har været under rekonstruktionbehandling i sidste regnskabsår hvor rekonstruktionen blev afsluttet med en dividende på kr. 0 til de simple kreditorer. Gæld til banker med sikkerhed i ejendomme er nedskrevet i forbindelse med rekonstruktionen så den bogførte nettogæld svarer til friværdien på ejendommene. Den endelige gældseftergivelse vil først kunne opgøres endeligt kendt når de enkelte ejendomme er afhændet.

Usikkerhed ved indregning og måling

Såvel i selskabet som i selskabets datterselskaber har ledelsen vedtaget at nedskrive de værdier, som man igennem de seneste regnskabsår har bogført sine aktiver til, således at de afspejler værdien i dagens marked ud fra en beregnet afkastningsmodel.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et resultat efter skat på kr. 250.901. Egenkapitalen udgør pr. 30. juni 2016 kr. -18.348

Årets ordinære resultat har ikke været helt tilfredsstillende.

Selskabets likviditet har været så stram, at selskabet har været under rekonstruktionsbehandling. Selskabets forventninger til de næste regnskabsår er, at likviditeten løbende vil blive forbedret frem mod medio 2016 dels fordi ledelsen forventer store rentebesparelser efter frasalg og dermed nedbringelse af pantsikret gæld og dels fordi ledelsen forventer forøgelse af indtægter fra koncernens ejendomsudviklingsaktiviteter.

Ledelsesberetning fortsat

Selskabet er moderselskab for Forest Hill koncernen, og været under rekonstruktionsforhandlinger, som blev afsluttet sidste år med en dividende på 0. I koncernen foregår likviditetsstyringen på tværs af selskaberne via mellemregninger, hvorfor selskabets likviditet er tæt forbundet med hele koncernens samlede økonomi.

Koncernen forhandler med kreditinstitutter om koncernens engagementer for at sikre likviditet i det kommende år. Koncernens ledelse er usikker på udfaldet af disse forhandlinger og vurderer, at der er væsentlig usikkerhed om, at man vil få sikret likviditeten og dermed den fremtidige drift.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Selskabets ledelse er opmærksom på, at selskabet er omfattet af kapitaltabsbestemmelserne i selskabsloven. Forholdet forventes drøftet på selskabets ordinære generalforsamling hvor der tages stilling hertil. Det er ledelsens forventning, at egenkapitalen vil blive reetableret ved fremtidig driftsindtjening efter rekonstruktionen.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Forest Hill ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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.

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

Bruttofortjeneste/-tab

Regnskabsposterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er sammendraget til en post benævnt bruttofortjeneste eller bruttotab.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer 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 salg.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger m.v.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance / tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance / tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle poster

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, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

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.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabs-skat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

Balancen**Materielle anlægsaktiver**

Tekniske anlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Materielle anlægsaktiver, fortsat

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 år.

Investeringsjendomme måles til kostpris på anskaffelses-/ibrugtagningstidspunktet, hvorefter de måles til markedspris. I kostpris indregnes eventuelle finansielle omkostninger vedrørende opførelsesperiode.

Ved fastlæggelse af markedsværdien har der tidligere været anvendt eksterne vurderingsmænd. Værdiansættelserne er i året baseret på et ejedomsafkast på minimum 5 %.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes 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.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til nul kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder, fortsat

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

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye dattervirksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under anlægsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balance-dagen.

Pantebreve

Pantebrevsbeholdning, der omfatter pantebreve, der forventes beholdt til udløb, måles til amortiseret kostpris. Ved amortiseret kostpris for disse pantebreve forstås pantebrevenes resttilgodehavende optaget til en kurs, der beregnes som kursværdien (dagsprisen) ved anskaffelsen med et tidsmæssigt beregnet tillæg af forskellen mellem denne kurs og indfrielseskurs.

Tilgodehavender

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

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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 acontoskatter.

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

Gældsforpligtelser

Langfristede forpligtelser indregnes til dagsværdi for så vidt angår gæld vedrørende investeringsejendomme.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelse for perioden 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	2015/16 i kr.	2014/15 i kr.
Bruttofortjeneste.....	1.690.446	2.560.254
1 Personaleomkostninger.....	-577.998	-644.717
Afskrivninger.....	<u>0</u>	<u>1.734.250</u>
Driftsresultat.....	1.112.448	3.649.787
Reguleringer af kapitalandele i virksomhederne.....	0	0
2 Finansielle indtægter.....	991	66.714.846
3 Finansielle omkostninger.....	<u>-862.413</u>	<u>-1.722.187</u>
Ordinært resultat før skat.....	251.026	68.642.446
Skat af årets resultat.....	<u>-125</u>	<u>0</u>
ÅRETS RESULTAT.....	<u>250.901</u>	<u>68.642.446</u>
 Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat.....	<u>250.901</u>	<u>68.642.446</u>
Disponeret.....	<u>250.901</u>	<u>68.642.446</u>

Balance pr. 30. juni

AKTIVER

<u>Note</u>	2016 i kr.	2015 i kr.
Anlægsaktiver		
Investeringsejendomme.....	42.500.000	42.500.000
Materielle anlægsaktiver i alt.....	42.500.000	42.500.000
4 Kapitalandele i dattervirksomheder.....	0	0
Pantebreve.....	122.527	128.901
Finansielle anlægsaktiver i alt.....	122.527	128.901
ANLÆGSAKTIVER I ALT.....	42.622.527	42.628.901
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg af vare og tjenesteydelser.....	801.622	67.614
Andre tilgodehavender.....	430.809	315.788
Tilgodehavender i alt.....	1.232.431	383.402
Likvide beholdninger.....	20.254	4.195.238
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT.....	1.252.685	4.578.640
AKTIVER I ALT.....	43.875.212	47.207.541

Balance pr. 30. juni

PASSIVER

<u>Note</u>	2016 i kr.	2015 i kr.
Egenkapital		
Virksomhedskapital.....	500.000	500.000
Overført resultat.....	-518.348	-769.249
5 EGENKAPITAL I ALT.....	<u>-18.348</u>	<u>-269.249</u>
Gældsforpligtelser		
Gæld til realkreditinstitutter.....	<u>37.991.989</u>	<u>38.086.772</u>
6 Langfristede gældsforpligtelser i alt.....	<u>37.991.989</u>	<u>38.086.772</u>
6 Kortfristet del af langfristet gæld.....	100.000	2.424.658
Kortfristede gæld til pengeinstitutter.....	4.408.011	6.297.174
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	732.568	286.139
Gæld til tilknyttede virksomheder.....	93.271	0
Anden gæld.....	<u>567.721</u>	<u>382.047</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt.....	<u>5.901.571</u>	<u>9.390.018</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT.....	<u>43.893.560</u>	<u>47.476.790</u>
PASSIVER I ALT.....	<u>43.875.212</u>	<u>47.207.541</u>

NOTER

	2015/16 i kr.	2014/15 i kr.	
1 Personaleomkostninger			
Lønninger.....	556.184	612.195	
Pensioner.....	3.556	14.457	
Omkostninger til social sikring mv.....	15.120	18.065	
Øvrige personaleomkostninger.....	3.138	0	
Personaleomkostninger i alt.....	<u>577.998</u>	<u>644.717</u>	
2 Finansielle indtægter			
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	0	0	
Øvrige finansielle indtægter.....	991	66.714.846	
Finansielle indtægter i alt.....	<u>991</u>	<u>66.714.846</u>	
3 Finansielle omkostninger			
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	0	0	
Andre finansielle omkostninger.....	862.413	1.722.187	
Finansielle omkostninger i alt.....	<u>862.413</u>	<u>1.722.187</u>	
4 Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder			
	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
FHP ApS, Helsingør.....	<u>-65.135.391</u>	<u>-8.784.889</u>	100%
	<u>-65.135.391</u>	<u>-8.784.889</u>	

Alle selskaber er værdiansat til kr. 0.

	2016 i kr.	2015 i kr.
5 Egenkapital		
Virksomhedskapital:		
Virksomhedskapital 1. juli 2015.....	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
Virksomhedskapital 30. juni 2016.....	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
Overført resultat:		
Overført resultat 1. juli 2015.....	-769.249	-69.411.695
Henlagt af årets resultat.....	<u>250.901</u>	<u>68.642.446</u>
Overført resultat 30. juni 2016.....	<u>-518.348</u>	<u>-769.249</u>
Egenkapital i alt.....	<u><u>-18.348</u></u>	<u><u>-269.249</u></u>

Anpartskapitalen er fordelt således:
Anparter 500 stk. a nom. 1.000 kr.

	Langfristet del	Kortfristet del	30.06.2016 Gæld i alt
6 Langfristede gældsforpligtelser			
Realkreditinstitutter.....	<u>37.991.989</u>	<u>100.000</u>	<u>38.091.989</u>
	<u><u>37.991.989</u></u>	<u><u>100.000</u></u>	<u><u>38.091.989</u></u>
Langfristede gældsforpligtelser, der forfalder efter 5 år.....			<u><u>37,5 mio</u></u>

7 Likviditet og fortsat drift

Selskabet har afgivet væsentlige sikkerhedsstillelser overfor selskaber i Koncernen.

Selskabet er moderselskab for Forest Hill koncernen, og været under rekonstruktionsforhandlinger, som blev afsluttet sidste år med en dividende på 0. I koncernen foregår likviditetsstyringen på tværs af selskaberne via mellemregninger, hvorfor selskabets likviditet er tæt forbundet med hele koncernens samlede økonomi.

Koncernen forhandler med kreditinstitutter om koncernens engagementer for at sikre likviditet i det kommende år. Koncernens ledelse er usikker på udfaldet af disse forhandlinger og vurderer, at der er væsentlig usikkerhed om, at man vil få sikret likviditeten og dermed den fremtidige drift.

Samlet arbejder koncernens ledelse på at sikre koncernens likviditet og fortsatte drift det kommende år, men der hersker væsentlig usikkerhed om dette lykkes. Ledelsen er dog af den overbevisning, at regnskabet skal aflægges med fortsat drift for øje.

8 Operationel leasing

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler. Restløbetiden løber op til 29 måneder med en samlet restleasingydelse på tkr. 60.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Sikkerhedsstillelser over for bankforbindelser:

Til sikkerhed for engagement med Vestjysk Bank er der deponeret anparter i FHP ApS nom. kr. 125.000

Til sikkerhed for engagement i Vestjysk Bank A/S er der afgivet transport i lejeindbetalingerne.

Vestjysk Bank har sikkerhed i bankkonti, som pr 30. juni 2015 udgør dels kr. 20.233 og dels kr. 4.175.000.

Til sikkerhed for engagement med Nykredit kr. 36,8 mio og Realkredit DK kr. 3,4 mio, er der stillet sikkerhed i selskabets ejendomme, der pr. 30 juni 2016 er indregnet med en bogført værdi på kr. 42,5 mill

Derudover er der tinglyst ejerpantebreve kr. 44.900.000 i ejendomme til sikkerhed for engagement med Vestjysk Bank. Banklånene fra Vestjysk Bank har alene sikkerhed indenfor de tinglyste ejerpantebreve og bankgæld som ikke kan indeholdes indenfor pantets værdi er nedskrevet til dividenden i følge rekonstruktionsforslaget, som de øvrige simple kreditorer.

Selskabet har afgivet selvskyldner kaution overfor selskabet Amazonas A/S og FHP ApS samt begrænset selvskyldner kaution på i alt 25.5 mill overfor selskaberne CE Invest ApS under konkurs, Vestjysk Totalentreprise ApS og Ådalsvej ApS.

Herudover har kapitalejerne stillet supplerende sikkerhed.

10 Eventualposter, sambeskatning mv.

De danske sambeskattede selskaber hæfter solidarisk for skat af sambeskatningen, indtil betaling er sket til moderselskabet, som er administrationsselskab.

11 Ejerforhold

Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af anpartskapitalen:

Gitte Skjold Gjersøe og Christian Gjersøe, Joachim Gjersøe og Lise Gjersøe
Plejeltvej 20
3100 Hornbæk

Lars-Christian Gjersøe
Amerika Plads 3 C, 4.th.
2100 København Ø