

**Edelskov A/S**  
Yderholmen 20, 2750 Ballerup

**CVR-nr. 20 99 15 77**

**Årsrapport**

**1. januar - 31. december 2017**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 3. maj 2018.

---

Jørgen Andersen  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet	2
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	3
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017</b>	
Anvendt regnskabspraksis	4
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10

## **Ledespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Edelskov A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ballerup, den 22. marts 2018

### **Direktion**

Carsten Baggers

### **Bestyrelse**

Jørgen Andersen

Carsten Melgaard Andersen

Kristian Schmidt

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

### Til kapitalejerne i Edelskov A/S

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Edelskov A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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.

### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 22. marts 2018

### **BRANDT**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 25 49 21 45

Søren Christensen  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. 3680

**Selskabsoplysninger**

---

<b>Selskabet</b>	Edelskov A/S Yderholmen 20 2750 Ballerup
	CVR-nr.: 20 99 15 77
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Jørgen Andersen Carsten Melgaard Andersen Kristian Schmidt
<b>Direktion</b>	Carsten Baggers
<b>Revision</b>	BRANDT, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Ved Vesterport 6, 5. sal 1612 København V
<b>Bankforbindelse</b>	Danske Bank, Hovedgaden 19, 2600 Glostrup

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for Edelskov A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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

### **Resultatopgørelsen**

#### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger ved kørsel i form af brændstof mv..

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

#### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

#### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

#### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

#### **Skat af årets resultat**

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, 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 på egenkapitalen.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Balancen

#### Immaterielle anlægsaktiver

##### Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt, at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 7 år.

##### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

Bygninger	30 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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 af- og nedskrivninger.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle 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 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.

### **Gældsforpligtelser**

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.



**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**


---

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>6.948.192</b>	<b>6.638.752</b>
2 Personaleomkostninger	-5.694.244	-5.740.259
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.708.790	-1.632.196
<b>Driftsresultat</b>	<b>-454.842</b>	<b>-733.703</b>
Øvrige finansielle omkostninger	-205.058	-334.032
<b>Resultat før skat</b>	<b>-659.900</b>	<b>-1.067.735</b>
3 Skat af årets resultat	143.104	224.417
<b>Årets resultat</b>	<b>-516.796</b>	<b>-843.318</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Disponeret fra overført resultat	-516.796	-843.318
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-516.796</b>	<b>-843.318</b>

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
4 Goodwill	40.000	55.000
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>40.000</u>	<u>55.000</u>
5 Grunde og bygninger	1.020.603	1.132.405
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8.067.531	9.902.503
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>9.088.134</u>	<u>11.034.908</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>9.128.134</u></b>	<b><u>11.089.908</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.067.819	468.974
6 Udskudte skatteaktiver	402.022	258.918
Periodeafgrænsningsposter	207.915	0
Tilgodehavender i alt	<u>1.677.756</u>	<u>727.892</u>
Likvide beholdninger	<u>2.382.443</u>	<u>1.599.385</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>4.060.199</u></b>	<b><u>2.327.277</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>13.188.333</u></b>	<b><u>13.417.185</u></b>

**Balance 31. december**


---

<b>Passiver</b>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Note</u>			
<b>Egenkapital</b>			
7 Virksomhedskapital		1.000.000	1.000.000
8 Overført resultat		4.907.063	5.423.859
<b>Egenkapital i alt</b>		<u><b>5.907.063</b></u>	<u><b>6.423.859</b></u>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
Leasingforpligtelser		1.801.690	2.720.627
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		2.000.000	1.500.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt		<u>3.801.690</u>	<u>4.220.627</u>
10 Kortfristet del af langfristet gæld		1.501.343	1.571.714
Leverandører af varer og tjenesteydelser		506.479	50.000
Anden gæld		1.471.758	1.150.985
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>3.479.580</u>	<u>2.772.699</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<u><b>7.281.270</b></u>	<u><b>6.993.326</b></u>
<b>Passiver i alt</b>		<u><b>13.188.333</b></u>	<u><b>13.417.185</b></u>

**11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

**Noter**


---

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter</b>		
Turistkørsel		
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	5.058.709	5.149.387
Pensioner	530.147	477.645
Andre omkostninger til social sikring	<u>105.388</u>	<u>113.227</u>
	<b><u>5.694.244</u></b>	<b><u>5.740.259</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>12</u>	<u>12</u>
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
Årets regulering af udskudt skat	<u>-143.104</u>	<u>-224.417</u>
	<b><u>-143.104</u></b>	<b><u>-224.417</u></b>

**Noter**


---

**4. Immaterielle  
anlægsaktiver**

	<b>Færdiggjorte udviklingspro- jekter, her- under patenter og lignende ret- tigheder, der stammer fra udviklingspro- jekter</b>	<b>Erhvervede koncessioner, patenter, licen- ser, varemær- ker samt lig- nende rettighe- der</b>	<b>Goodwill</b>	<b>Udviklingspro- jekter under udførelse og forudbetalin- ger for immate- rielle anlægsak- tiver</b>
Kostpris 1. januar 2017	0	0	100.000	0
<b>Kostpris 31. december 2017</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>100.000</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	0	0	45.000	0
Årets afskrivninger	0	0	15.000	0
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2017</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>60.000</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>40.000</b>	<b>0</b>

**Noter**
**5. Materielle anlægsaktiver**

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Produktionsanlæg og maskiner</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver</u>
Kostpris 1. januar 2017	1.916.250	0	21.265.459	0
Afgang	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-1.800.000</u>	<u>0</u>
<b>Kostpris 31. december 2017</b>	<b><u>1.916.250</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>19.465.459</u></b>	<b><u>0</u></b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	783.845	0	11.362.956	0
Årets afskrivninger	111.802	0	1.584.972	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-1.550.000</u>	<u>0</u>
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2017</b>	<b><u>895.647</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>11.397.928</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017</b>	<b><u>1.020.603</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>8.067.531</u></b>	<b><u>0</u></b>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på			<u>7.641.519</u>	

**6. Udskudte skatteaktiver**

Udskudte skatteaktiver 1. januar 2017	258.918	34.501
Udskudt skat af årets resultat	<u>143.104</u>	<u>224.417</u>
	<b><u>402.022</u></b>	<b><u>258.918</u></b>
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Materielle anlægsaktiver	-965.303	-1.063.068
Fremført underskud fra tidligere år	<u>1.367.325</u>	<u>1.321.986</u>
	<b><u>402.022</u></b>	<b><u>258.918</u></b>

**Noter**

	31/12 2017	31/12 2016		
<b>7. Virksomhedskapital</b>				
Virksomhedskapital 1. januar 2017	1.000.000	1.000.000		
	<b>1.000.000</b>	<b>1.000.000</b>		
Kapitalen er ikke opdelt i klasser.				
<b>8. Overført resultat</b>				
Overført resultat 1. januar 2017	5.423.859	6.267.177		
Årets overførte overskud eller underskud	-516.796	-843.318		
	<b>4.907.063</b>	<b>5.423.859</b>		
<b>9. Gældsforpligtelser</b>				
	<b>Afdrag første år</b>	<b>Restgæld efter 5 år</b>	<b>Gæld i alt 31/12 2017</b>	<b>Gæld i alt 31/12 2016</b>
Leasingforpligtelser	1.001.343	0	2.803.033	3.812.341
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	500.000	0	2.500.000	1.980.000
	<b>1.501.343</b>	<b>0</b>	<b>5.303.033</b>	<b>5.792.341</b>
<b>10. Kortfristet del af langfristet gæld</b>				
Kortfristet del af leasinggæld			1.001.343	1.091.714
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse			500.000	480.000
			<b>1.501.343</b>	<b>1.571.714</b>
<b>11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>				
Selskabet har udstedt ejerpantebrev på i alt 1,2 t.kr. Ejerpantebrevene giver pant i selskabets grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 1.132 t.kr. Ejerpantebrevet er stillet til sikkerhed for lån til pengecreditor t. kr 2.200.				

## Noter

---

### 11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Til sikkerhed for Rejsegarantifonden har selskabet deponeret kr. 300.000 indeholdt i likvide beholdninger

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør 8.067 t.kr., jævnfør note 5, er delvis finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 31. december 2017 udgør 2.803 t.kr.