

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

CVR-nr. 20 99 15 77

**Årsrapport**

**1. januar - 31. december 2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. april 2016.

---

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	4
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

## **Ledespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ballerup, den 2. februar 2016

### **Direktion**

Carsten Baggers

### **Bestyrelse**

Jørgen Andersen

Johnny Hansen

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 2015. 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

### **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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

**Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet**

København, den 2. februar 2016

**BRANDT**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 25 49 21 45

Søren Christensen  
statsautoriseret revisor

**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 Johnny Hansen 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.

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 eksklusive 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 poster**

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. 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. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 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 forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

Bygninger	15 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Selskabet har hidtil afskrevet leasingaktiver over leasingperioden, hvilket har medført en for hurtig afskrivningstakt. Selskabet har korrigeret for dette forhold og har med henblik på at afgive et retvisende billede korrigeret sammenligningstal 2014 samt egenkapital, værdi af driftsmidler og udskudt skat med virkning fra 1. januar 2014, hvor egenkapital, værdi af driftsmidler og udskudt skat er reguleret med hhv. t.kr. 1.274, 1.666 og 391. 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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

#### **Leasingkontrakter**

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi for denne som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Alle øvrige 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 leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

### **Tilgodehavender**

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

### **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.

### **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 nominal værdi.

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


---

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>6.916.241</b>	<b>7.066.013</b>
2 Personaleomkostninger	-5.294.490	-5.287.080
3 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.651.760	-913.919
<b>Driftsresultat</b>	<b>-30.009</b>	<b>865.014</b>
Andre finansielle indtægter	288	2.644
Øvrige finansielle omkostninger	-283.540	-323.864
<b>Resultat før skat</b>	<b>-313.261</b>	<b>543.794</b>
4 Skat af årets resultat	68.814	-164.903
<b>Årets resultat</b>	<b>-244.447</b>	<b>378.891</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	0	378.891
Disponeret fra overført resultat	-244.447	0
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-244.447</b>	<b>378.891</b>

**Balance 31. december**


---

<b>Aktiver</b>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
5	Goodwill	70.000	85.000
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>70.000</u>	<u>85.000</u>
6	Grunde og bygninger	1.244.515	1.356.317
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10.277.288	11.398.572
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>11.521.803</u>	<u>12.754.889</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>11.591.803</u></b>	<b><u>12.839.889</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	353.879	586.972
7	Udskudte skatteaktiver	34.501	0
	Tilgodehavender i alt	<u>388.380</u>	<u>586.972</u>
	Likvide beholdninger	<u>2.238.845</u>	<u>1.618.993</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>2.627.225</u></b>	<b><u>2.205.965</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>14.219.028</u></b>	<b><u>15.045.854</u></b>

**Balance 31. december**

<b>Passiver</b>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
<b>Egenkapital</b>			
8	Virksomhedskapital	1.000.000	1.000.000
9	Overført resultat	6.267.176	6.511.623
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>7.267.176</u></b>	<b><u>7.511.623</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>			
	Hensættelser til udskudt skat	0	34.313
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>34.313</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Leasingforpligtelser	2.289.062	3.760.009
	Anden gæld	1.680.000	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>3.969.062</u>	<u>3.760.009</u>
10	Kortfristet del af langfristet gæld	1.966.050	2.696.353
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	20.000
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	50.000	43.310
	Anden gæld	966.740	980.246
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.982.790</u>	<u>3.739.909</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>6.951.852</u></b>	<b><u>7.499.918</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>14.219.028</u></b>	<b><u>15.045.854</u></b>

**11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

**Noter**


---

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter</b>		
Turistkørsel		
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	4.783.464	4.780.663
Pensioner	398.252	399.041
Andre omkostninger til social sikring	112.774	107.376
	<u><b>5.294.490</b></u>	<u><b>5.287.080</b></u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>12</u>	<u>12</u>
<b>3. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivning på goodwill	15.000	15.000
Afskrivning på bygninger	111.802	111.802
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.538.766	1.760.707
Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver	-13.808	-973.590
	<u><b>1.651.760</b></u>	<u><b>913.919</b></u>
<b>4. Skat af årets resultat</b>		
Årets regulering af udskudt skat	<u>-68.814</u>	<u>164.903</u>
	<u><b>-68.814</b></u>	<u><b>164.903</b></u>

**Noter**


---

**5. Immaterielle  
anlægsaktiver**

	Færdiggjorte udviklingspro- jekter, her- under konces- sioner, paten- ter, varemær- ker og lignen- de rettigheder, der stammer fra udviklings- projekter	Erhvervede koncessioner, patenter, licen- ser, varemær- ker samt lig- nende rettighe- der	Goodwill	Udviklingspro- jekter under udførelse og forudbetalin- ger for immate- rielle anlægsak- tiver
Kostpris 1. januar 2015	0	0	100.000	0
<b>Kostpris 31. december 2015</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>100.000</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	0	0	15.000	0
Årets afskrivninger	0	0	15.000	0
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2015</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>30.000</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>70.000</b>	<b>0</b>

**Noter**
**6. Materielle anlægsaktiver**

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Produktions-anlæg og maskiner</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver</u>
Kostpris 1. januar 2015	1.916.250	0	20.604.601	0
Tilgang	0	0	733.459	0
Afgang	0	0	-622.672	0
<b>Kostpris 31. december 2015</b>	<b><u>1.916.250</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>20.715.388</u></b>	<b><u>0</u></b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	559.933	0	9.206.029	0
Årets afskrivninger	111.802	0	1.538.766	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-306.695	0
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2015</b>	<b><u>671.735</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>10.438.100</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b><u>1.244.515</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>10.277.288</u></b>	<b><u>0</u></b>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på			<u>4.939.063</u>	

**7. Udskudte skatteaktiver**

Udskudte skatteaktiver 1. januar 2015	-34.313	130.590
Udskudt skat af årets resultat	68.814	-164.903
	<b><u>34.501</u></b>	<b><u>-34.313</u></b>
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Materielle anlægsaktiver	-1.146.046	-1.041.020
Fremført underskud fra tidligere år	1.180.547	1.006.707
	<b><u>34.501</u></b>	<b><u>-34.313</u></b>

**Noter**


---

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
<b>8. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. januar 2015	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
	<b><u>1.000.000</u></b>	<b><u>1.000.000</u></b>
Kapitalen er ikke opdelt i klasser.		
<b>9. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. januar 2015	6.511.623	6.147.732
Årets overførte overskud eller underskud	-244.447	378.891
Andre kapitalbevægelser	<u>0</u>	<u>-15.000</u>
	<b><u>6.267.176</u></b>	<b><u>6.511.623</u></b>
<b>10. Kortfristet del af langfristet gæld</b>		
Kortfristet del af leasinggæld	1.186.050	2.696.353
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	<u>780.000</u>	<u>0</u>
	<b><u>1.966.050</u></b>	<b><u>2.696.353</u></b>

**11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Selskabet har udstedt ejerpantebrev på i alt 1,2 t.kr. Ejerpantebrevene giver pant i selskabets grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 1.244 t.kr. Ejerpantebrevet er i behold.

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 2015 udgør 10.277 t.kr., jævnfør note 6, er delvis finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 31. december 2015 udgør 3.475 t.kr.