

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

CVR-nr. 20 99 15 77

**Årsrapport**

**1. januar - 31. december 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. april 2017.

---

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 2016</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 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ballerup, den 23. februar 2017

### **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 2016. 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 23. februar 2017

### **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 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.

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 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

---

### 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.

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>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>6.638.752</b>	<b>6.916.241</b>
2 Personaleomkostninger	-5.740.259	-5.294.490
3 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.632.196	-1.651.760
<b>Driftsresultat</b>	<b>-733.703</b>	<b>-30.009</b>
Andre finansielle indtægter	0	288
Øvrige finansielle omkostninger	-334.032	-283.540
<b>Resultat før skat</b>	<b>-1.067.735</b>	<b>-313.261</b>
4 Skat af årets resultat	224.417	68.814
<b>Årets resultat</b>	<b>-843.318</b>	<b>-244.447</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Disponeret fra overført resultat	-843.318	-244.447
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-843.318</b>	<b>-244.447</b>

**Balance 31. december**


---

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
5 Goodwill	55.000	70.000
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>55.000</u>	<u>70.000</u>
6 Grunde og bygninger	1.132.405	1.244.515
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	9.902.503	10.277.288
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>11.034.908</u>	<u>11.521.803</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>11.089.908</u></b>	<b><u>11.591.803</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	468.974	353.879
7 Udskudte skatteaktiver	258.918	34.501
Tilgodehavender i alt	<u>727.892</u>	<u>388.380</u>
Likvide beholdninger	<u>1.599.385</u>	<u>2.238.845</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>2.327.277</u></b>	<b><u>2.627.225</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>13.417.185</u></b>	<b><u>14.219.028</u></b>

**Balance 31. december**


---

<b>Passiver</b>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
<b>Egenkapital</b>			
8	Virksomhedskapital	1.000.000	1.000.000
9	Overført resultat	5.423.859	6.267.176
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>6.423.859</u></b>	<b><u>7.267.176</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Leasingforpligtelser	2.720.627	2.289.062
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	1.500.000	1.980.000
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>4.220.627</u>	<u>4.269.062</u>
11	Kortfristet del af langfristet gæld	1.571.714	1.666.050
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	50.000	50.000
	Anden gæld	1.150.985	966.740
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.772.699</u>	<u>2.682.790</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>6.993.326</u></b>	<b><u>6.951.852</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>13.417.185</u></b>	<b><u>14.219.028</u></b>

**12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

**Noter**


---

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter</b>		
Turistkørsel		
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	5.149.387	4.783.464
Pensioner	477.645	398.252
Andre omkostninger til social sikring	113.227	112.774
	<u><b>5.740.259</b></u>	<u><b>5.294.490</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	112.110	111.802
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.631.600	1.538.766
Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver	-126.514	-13.808
	<u><b>1.632.196</b></u>	<u><b>1.651.760</b></u>
<b>4. Skat af årets resultat</b>		
Årets regulering af udskudt skat	<u>-224.417</u>	<u>-68.814</u>
	<u><b>-224.417</b></u>	<u><b>-68.814</b></u>

**Noter**


---

**5. 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 2016	0	0	100.000	0
<b>Kostpris 31. december 2016</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>100.000</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	0	0	30.000	0
Årets afskrivninger	0	0	15.000	0
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2016</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>45.000</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>55.000</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 2016	1.916.250	0	20.715.388	0
Tilgang	0	0	1.718.452	0
Afgang	0	0	-1.168.381	0
<b>Kostpris 31. december 2016</b>	<b><u>1.916.250</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>21.265.459</u></b>	<b><u>0</u></b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	671.735	0	10.438.100	0
Årets afskrivninger	112.110	0	1.631.600	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-706.744	0
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2016</b>	<b><u>783.845</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>11.362.956</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b><u>1.132.405</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>9.902.503</u></b>	<b><u>0</u></b>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på			<u>9.089.532</u>	

**Noter**

	31/12 2016	31/12 2015		
<b>7. Udskudte skatteaktiver</b>				
Udskudte skatteaktiver 1. januar 2016	34.501	-34.313		
Udskudt skat af årets resultat	224.417	68.814		
	<b>258.918</b>	<b>34.501</b>		
Udskudt skat påhviler følgende poster:				
Materielle anlægsaktiver	-1.063.068	-1.146.046		
Fremført underskud fra tidligere år	1.321.986	1.180.547		
	<b>258.918</b>	<b>34.501</b>		
<b>8. Virksomhedskapital</b>				
Virksomhedskapital 1. januar 2016	1.000.000	1.000.000		
	<b>1.000.000</b>	<b>1.000.000</b>		
<b>9. Overført resultat</b>				
Overført resultat 1. januar 2016	6.267.177	6.511.623		
Årets overførte overskud eller underskud	-843.318	-244.447		
	<b>5.423.859</b>	<b>6.267.176</b>		
<b>10. Gældsforpligtelser</b>				
	<b>Afdrag første år</b>	<b>Restgæld efter 5 år</b>	<b>Gæld i alt 31/12 2016</b>	<b>Gæld i alt 31/12 2015</b>
Leasingforpligtelser	1.091.714	0	3.812.341	3.475.112
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	480.000	0	1.980.000	2.460.000
	<b>1.571.714</b>	<b>0</b>	<b>5.792.341</b>	<b>5.935.112</b>
<b>11. Kortfristet del af langfristet gæld</b>				
Kortfristet del af leasinggæld			1.091.714	1.186.050
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse			480.000	480.000
			<b>1.571.714</b>	<b>1.666.050</b>

## Noter

---

31/12 2016

31/12 2015

### 12. 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 1.132 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 2016 udgør 9.902 t.kr., jævnfør note 6, er delvis finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 31. december 2016 udgør 3.814 t.kr.