

Edelskov A/S
Yderholmen 20, 2750 Ballerup

CVR-nr. 20 99 15 77

Årsrapport

1. januar - 31. december 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21. april 2020.

Jørgen Andersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2019	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ballerup, den 14. april 2020

Direktion

Carsten Baggers

Bestyrelse

Jørgen Andersen

Carsten Melgaard Andersen

Kristian Schmidt

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Edelskov A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Edelskov A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet ”Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig usikkerhed om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 i regnskabet, hvoraf fremgår, at selskabet er påvirket af COVID19 virussen og nedlukningen af Danmark. Det er ledelsens vurdering, at den iværksatte tilpasning af selskabets omkostninger og resurser, vil give den nødvendige effekt. Årsregnskabet er i overensstemmelse hermed udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 14. april 2020

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Søren Christensen
statsautoriseret revisor
mne3680

Selskabsoplysninger

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

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af turistikørsel

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 7.097.154 kr. mod 5.514.401 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 468.706 kr. mod -1.357.149 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets udløb er der sket udbrud af sygdommen COVID19 som følge af spredningen af Coronavirus. Det vurderes at alle selskabets markeder vil blive påvirket af udbruddet. Det vurderes at udbruddet vil resultere i betydelige økonomiske konsekvenser for det kommende regnskabsår.

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.

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 til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

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 kurstab 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.

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

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af skrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Grunde og bygninger opskrives på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien. Nettoopskrivninger ved dagsværdiregulering indregnes direkte på egenkapitalen efter fradrag af udskudt skat og bindes på en særlig reserve for opskrivning. Nettonedskrivninger ved dagsværdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og 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.

Tilbageførsel af tidligere foretagne opskrivninger og indregnede udskudte skatter vedrørende opskrivninger indregnes direkte i selskabets egenkapital.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	30 år	20 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0-20 %

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.

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 alternativt virksomhedens lånerente 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.

Leasingkontrakter behandles 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.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

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.

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>	2019 kr.	2018 kr.
Bruttofortjeneste	7.097.154	5.514.401
2 Personaleomkostninger	-4.909.366	-5.345.103
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.513.904	-1.330.743
Driftsresultat	673.884	-1.161.445
Øvrige finansielle omkostninger	-205.178	-195.704
Resultat før skat	468.706	-1.357.149
Ordinært resultat efter skat	468.706	-1.357.149
Årets resultat	468.706	-1.357.149
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	468.706	0
Disponeret fra overført resultat	0	-1.357.149
Disponeret i alt	468.706	-1.357.149

Balance 31. december

Aktiver	2019	2018
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Anlægsaktiver		
3 Goodwill	10.000	25.000
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>10.000</u>	<u>25.000</u>
4 Grunde og bygninger	796.999	908.801
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6.637.268	8.324.907
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>7.434.267</u>	<u>9.233.708</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>7.444.267</u>	<u>9.258.708</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	626.108	486.971
Udskudte skatteaktiver	402.022	402.022
Tilgodehavender i alt	<u>1.028.130</u>	<u>888.993</u>
Likvide beholdninger	<u>3.711.575</u>	<u>1.229.773</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>4.739.705</u>	<u>2.118.766</u>
Aktiver i alt	<u>12.183.972</u>	<u>11.377.474</u>

Balance 31. december

<u>Note</u>	2019 kr.	2018 kr.
Passiver		
Egenkapital		
6 Virksomhedskapital	1.000.000	1.000.000
7 Overført resultat	4.018.620	3.549.914
Egenkapital i alt	<u>5.018.620</u>	<u>4.549.914</u>
Gældsforpligtelser		
Leasingforpligtelser	3.871.681	2.835.503
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	1.150.000	1.370.000
8 Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>5.021.681</u>	<u>4.205.503</u>
8 Kortfristet del af langfristet gæld	994.900	1.328.136
Leverandører af varer og tjenesteydelser	40.000	40.000
Anden gæld	1.108.771	1.253.921
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.143.671</u>	<u>2.622.057</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>7.165.352</u>	<u>6.827.560</u>
Passiver i alt	<u>12.183.972</u>	<u>11.377.474</u>
1 Usikkerhed om going concern		
9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter

	2019 kr.	2018 kr.
1. Usikkerhed om going concern		
<p>Selskabet har i regnskabsåret 2020 som følge af COVID19 virussen og delvis nedlukning af Danmark, oplevet en markant omsætningsnedgang. Selskabet har som følge heraf iværksat en tilpasning af personaleresurser samt omkostningsstruktur. Regeringen har som konsekvens af nedlukningen af Danmark og som understøttelse af erhvervslivet iværksat en række hjælpepakker. Hvor længe nedlukningen af landet står på og hvilke yderligere økonomiske konsekvenser nedlukningen af landet og de af regeringen iværksatte hjælpepakker vil have for selskabet, vides ikke på nuværende tidspunkt. Selskabets ledelse har tilkendegivet, at for nuværende har selskabet den nødvendige likviditet til rådighed, for at afvikle driften. Selskabets årsrapport er derfor aflagt med fortsat drift for øje.</p>		
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	4.367.944	4.751.154
Pensioner	438.236	486.179
Andre omkostninger til social sikring	103.186	107.770
	<u>4.909.366</u>	<u>5.345.103</u>
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	 <u>11</u>	 <u>12</u>
3. Goodwill		
Kostpris primo	<u>100.000</u>	<u>100.000</u>
Kostpris ultimo	<u>100.000</u>	<u>100.000</u>
 Af- og nedskrivninger primo	 -75.000	 -60.000
Årets afskrivninger	-15.000	-15.000
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-90.000</u>	<u>-75.000</u>
 Regnskabsmæssig værdi ultimo	 <u>10.000</u>	 <u>25.000</u>

Noter

	31/12 2019 kr.	31/12 2018 kr.
4. Grunde og bygninger		
Kostpris primo	1.916.250	1.916.250
Kostpris ultimo	1.916.250	1.916.250
Af- og nedskrivninger primo	-1.007.449	-895.647
Årets afskrivninger	-111.802	-111.802
Af- og nedskrivninger ultimo	-1.119.251	-1.007.449
Regnskabsmæssig værdi ultimo	796.999	908.801
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	17.731.280	19.465.459
Tilgang i årets løb	3.029.463	2.792.667
Afgang i årets løb	-10.637.644	-4.526.846
Kostpris ultimo	10.123.099	17.731.280
Af- og nedskrivninger primo	-9.406.373	-11.397.928
Årets afskrivninger	-1.084.023	-1.494.944
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	7.004.565	3.486.499
Af- og nedskrivninger ultimo	-3.485.831	-9.406.373
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.637.268	8.324.907
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	5.768.189	8.052.917
6. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	1.000.000	1.000.000
	1.000.000	1.000.000

Noter

	31/12 2019 kr.	31/12 2018 kr.
7. Overført resultat		
Overført resultat primo	3.549.914	4.907.063
Årets overførte overskud eller underskud	468.706	-1.357.149
	4.018.620	3.549.914

8. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 31/12 2019 kr.	Kortfristet del af lang- fristet gæld kr.	Langfristet gæld 31/12 2019 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Leasingforpligtelser	4.866.581	994.900	3.871.681	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	1.150.000	0	1.150.000	0
	6.016.581	994.900	5.021.681	0

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 1,2 t.kr. til sikkerhed for gæld til pengecreditor t. kr 1.150. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.kr 793.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør 5.768 t.kr., jævnfør note , er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 31. december 2019 udgør 3.871 t.kr.