



addere revision

STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

Skovselskabet OTK I ApS

Parkovsvej 19

2820 Gentofte

(CVR-nr. 21 85 85 87)

Årsrapport for 2015/16

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den ¹⁵/₉ 2016

Ole Bernt Hasling
Dirigent

Indholdsfortegnelse

1

	Side
Selskabsoplysninger	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	4
Årsregnskab for 1. maj 2015 - 30. april 2016	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Selskabsoplysninger

2

Selskabet Skovselskabet OTK I ApS
Parkovsvej 19
2820 Gentofte

CVR-nr.: 21 85 85 87
Regnskabsperiode: 1. maj 2015 - 30. april 2016

Aktivitet Selskabets hovedaktivitet er at drive servicevirksomhed og at eje aktier/anpartar i danske og udenlandske selskaber, der driver virksomhed med skov- og landbrugsvirksomhed samt hermed beslægtet virksomhed.

Direktion Ole T. Krogsgaard

Datterselskab S.C. Forestiera Moroieni S.R.L.

Revisor Addere Revision
statsautoriseret revisionspartnerselskab
Galoche Allé 6, 4600 Køge
www.addere.dk

Ledelsespåtegning

3

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. maj 2015 - 30. april 2016 for Skovselskabet OTK I ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gentofte, den 2. september 2016

Direktion



Ole T. Krogsgaard

Til kapitalejerne i Skovselskabet OTK I ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Skovselskabet OTK I ApS for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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 vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevante 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 ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

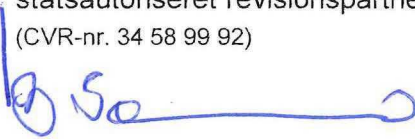
5

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Køge, den 2. september 2016

Addere Revision
statsautoriseret revisionspartnerselskab
(CVR-nr. 34 58 99 92)



Bent Sønberg
statsautoriseret revisor

GENERELT

Årsregnskabet for Skovselskabet OTK I ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer vil fragå virksomheden, 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 og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

Ved indregning og måling tages der hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSEN

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

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 posterings direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud

Moderselskabet OTK Invest I ApS er administrationsselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne. Skyldig og tilgodehavende selskabsskat, som endnu ikke er afregnet med administrationsselskabet, indregnes i balancen som 'Gæld til tilknyttede virksomheder' eller 'Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder'.

BALANCEN

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige 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 goodwill eller badwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill/badwill. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til modervirksomheden og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastsættes på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder.

Afskrivningsperioden udgør 5 år.

Tilgodehavender

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

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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.

Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet, i det omfang der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel 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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

9

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Indtægter kapitalandele i tilknyttede virksomheder	664.275	794.124
Andre eksterne omkostninger	-25.562	-25.000
Bruttofortjeneste	638.713	769.124
Andre finansielle indtægter	60	2.678
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	-926	-16.322
Andre finansielle omkostninger	-6.208	-750
Resultat før skat	631.639	754.730
1 Skat af årets resultat	5.968	9.898
ÅRETS RESULTAT	637.607	764.628
Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	664.275	353.680
Overført resultat	-26.668	410.948
Anvendelse i alt	637.607	764.628

Balance pr. 30. april

10

AKTIVER

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 kr.
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	59.986.233	59.321.958
Finansielle anlægsaktiver i alt	59.986.233	59.321.958
ANLÆGSAKTIVER I ALT	59.986.233	59.321.958
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	345.832	345.322
Tilgodehavender i alt	345.832	345.322
Likvide beholdninger	75.510	76.200
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	421.342	421.522
AKTIVER I ALT	60.407.575	59.743.480

Balance pr. 30. april

11

PASSIVER

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
Selskabskapital	5.240.000	5.240.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	1.017.955	353.680
Overført resultat	54.066.708	54.093.376
3 EGENKAPITAL I ALT	<u>60.324.663</u>	<u>59.687.056</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	25.000	25.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	57.912	31.424
Kortfristet gæld i alt	<u>82.912</u>	<u>56.424</u>
GÆLD I ALT	<u>82.912</u>	<u>56.424</u>
PASSIVER I ALT	<u>60.407.575</u>	<u>59.743.480</u>
4 Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
1 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-5.968	-9.898
	<u>-5.968</u>	<u>-9.898</u>

2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

S.C. Forestiera Moroieni S.R.L., Rumænien, ejerandel 100%
Årets resultat kr. 893.818, egenkapital kr. 57.103.100

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
3 Egenkapital		
Selskabskapital		
Selskabskapital	5.240.000	5.000.000
Kapitalforhøjelse	0	240.000
	<u>5.240.000</u>	<u>5.240.000</u>
Selskabskapitalen har i tidligere år ændret sig som følger:		
Regnskabsåret 2012/13	1.000.000	
Regnskabsåret 2014/15	240.000	
Overkurs ved emission		
Ændring i året	0	2.472.168
Overført til frie reserver	0	-2.472.168
	<u>0</u>	<u>0</u>
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		
Saldo primo	353.680	0
Henlagt af årets resultat	664.275	794.124
Overført til/fra frie reserver	0	-440.444
	<u>1.017.955</u>	<u>353.680</u>
Overført resultat		
Saldo primo	54.093.376	51.210.260
Årets resultat	637.607	764.628
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-664.275	-353.680
Opløst overkurs ved emission	0	2.472.168
	<u>54.066.708</u>	<u>54.093.376</u>
Egenkapital ultimo	<u>60.324.663</u>	<u>59.687.056</u>

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 kr.
-------------	----------------	----------------

4 Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Sambeskatning

Skovselskabet OTK I ApS hæfter solidarisk for den samlede skat af sambeskatningsindkomst samt indeholdt udbytteskat og renter for alle de selskaber, der er omfattet af sambeskatningen, indtil de er betalt til SKAT. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for OTK Invest I ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen.