

# BERGMANN

FÆLLESSKAB AF STATS-AUTORISERED E REVISORER

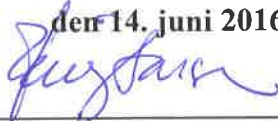
---

## *Nordbakken ApS* Østvej 17, Esbønderup, 3230 Græsted

Årsregnskab for perioden  
1. januar 2015 - 31. december 2015

*12. regnskabsår*

Årsregnskabet er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 14. juni 2016



---

**Dirigent**  
**Flemming Larsen**

**CVR-nr. 27 63 85 46**

9168-15

---

Rustenborgvej 7A · 2800 Kgs. Lyngby · Telefon 45 88 81 00 · Telefax 45 88 81 02

E-mail: [frank@2800revision.dk](mailto:frank@2800revision.dk) · [www.frankbergmann.dk](http://www.frankbergmann.dk)

Bankforbindelser: Nykredit Bank A/S, reg.nr. 5470, kontonr. 2009564 · Giro/Danske Bank, reg.nr. 9541, kontonr. 6660770

Medlem af FSR – danske revisorer · Medlem af Revisorfællesskabet i Kgs. Lyngby · Medlem af Rådgivningshuset 7A  
([www.raadgivningshuset7a.dk](http://www.raadgivningshuset7a.dk))

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side</u>
<b>Påtegning</b>	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning	3 - 4
 <b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
 <b>Årsregnskab for perioden 1. januar 2015 - 31. december 2015</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	12 - 14

## LEDELSESPÅTEGNING

2

Direktionen har dags dato aflagt årsregnskabet for Nordbakken ApS.

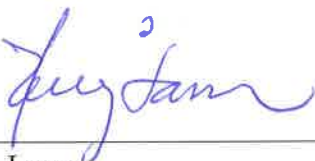
Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

Årsregnskabet indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Græsted, den 14. juni 2016

Direktion:



---

Flemming Larsen

## **Til anpartshaverne i Nordbakken ApS**

Vi har revideret årsregnskabet for Nordbakken ApS for regnskabsåret for 1. januar 2015 - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet aflægges 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**

Vort 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 en 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 vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant 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

4

### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling den 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

**Kgs. Lyngby, den 14. juni 2016**

**BERGMANN**

**Fællesskab af statsautoriserede revisorer**



**Frank Bergmann Hansen**

**Statsautoriseret revisor**

**CVR-nr. 54 21 32 55**

## SELSKABSOPLYSNINGER

5

<b>Selskabet</b>	Nordbakken ApS Østvej 17, Esbønderup 3230 Græsted
	CVR-nr. 27 63 85 46 Hjemsted Fredensborg Regnskabsår 1. januar 2015 - 31. december 2015
<b>Direktion</b>	Flemming Larsen
<b>Revision</b>	BERGMANN Fællesskab af statsautoriserede revisorer Rustenborgvej 7 A 2800 Kgs. Lyngby
<b>Generalforsamling</b>	Ordinær generalforsamling afholdes den 14. juni 2016.

### **Hovedaktivitet**

Selskabets formål er at virke som holdingselskab, eje aktier, anparter og obligationer samt anden hermed beslægtet virksomhed.

### **Usikkerhed ved indregning og måling**

Selskabet har i nærværende regnskab opskrevet det udskudte skatteaktiv til kurs 100. Indregningen er foretaget til den indre værdi som ledelsen skønner, at der indenfor de kommende år vil komme overskud, og dermed anvendelse af disse underskud.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Årsregnskabet for Nordbakken ApS for regnskabsåret 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Om den anvendte regnskabspraksis kan oplyses følgende:

### GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

#### Koncernregnskab

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, idet koncernen er en lille koncern, jf. ÅRL § 110.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder af- og nedskrivninger.

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hvert 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 samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Indtægter af kapitalandele fra datter- og associerede virksomheder

Disse omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter skat i de enkelte virksomheder med fradrag af udloddet udbytte.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.



### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

### **Skat af årets resultat**

Skat af årets resultat, 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 posteringer direkte på egenkapitalen.

Moderselskabet og det 100% ejede datterselskab er sambeskattet. Den danske selskabsskat fordeles mellem selskaberne i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

## **BALANCEN**

### **Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter andre anlæg, driftsmateriel samt inventar. Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Der foretages nedskrivningstest på materielle anlægsaktiver, såfremt der er indikatorer for værdifald. Nedskrivningstesten foretages for hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Aktiverne nedskrives til det højeste af aktivets eller aktivgruppens kapitalværdi og nettosalgspris (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### **Finansielle anlægsaktiver**

I balancen indregnes dattervirksomheder og associerede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede 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.

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til kursværdien på balancedagen, såfremt de er børsnoterede, eller en anslået dagsværdi, såfremt de ikke er børsnoterede.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender m.v. måles til amortiseret kostpris, som i al væsentlighed svarer til det nominelle tilgodehavende eller en lavere nettorealiseringsværdi opgjort på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte fordringer.

### **Udbytte**

Udbytte for regnskabsåret er hensat som en forpligtelse under gæld og modregnet i årets overskud til fremførsel.

### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende af aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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 nettoaktiver 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

### **Andre gældsforpligtelser**

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, som i al væsentlighed svarer til dagsværdien.

**RESULTATOPGØRELSE FOR PERIODEN**  
**1. JANUAR 2015 - 31. DECEMBER 2015**

10

	<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttoomsætning		169.687	92.554
Andre eksterne omkostninger		<u>-37.929</u>	<u>-29.682</u>
<b>Bruttofortjeneste:</b>		131.758	62.872
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	3	0	0
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Resultat før finansielle poster:</b>		131.758	62.872
Finansielle indtægter	1	492.020	148.280
Finansielle omkostninger	1	<u>-79.029</u>	<u>-90.496</u>
<b>Resultat før skat:</b>		544.749	120.656
Skat af årets resultat	2	<u>541.555</u>	<u>0</u>
<b>ÅRETS RESULTAT:</b>		<u><u>1.086.304</u></u>	<u><u>120.656</u></u>
 <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Foreslået udbytte		0	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	0
Overført overskud		<u>1.086.304</u>	<u>120.656</u>
<b>DISPONERET I ALT</b>		<u><u>1.086.304</u></u>	<u><u>120.656</u></u>

## BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015

11

	<u>Note</u>	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
<b>AKTIVER</b>			
Kapitalandele i datterselskab	3	127.348	127.348
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<u>127.348</u>	<u>127.348</u>
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT:</b>		<u>127.348</u>	<u>127.348</u>
Skatteaktiv		791.555	250.000
Selskabsskat		0	0
Andre tilgodehavender		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<u>791.555</u>	<u>250.000</u>
Værdipapirer		1.583.900	1.091.880
Likvide beholdninger		<u>4.879</u>	<u>368</u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT:</b>		<u>2.380.334</u>	<u>1.342.248</u>
<b>AKTIVER I ALT:</b>		<u><u>2.507.682</u></u>	<u><u>1.469.596</u></u>
<b>PASSIVER</b>			
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		50.000	50.000
Overført resultat		364.642	-721.662
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>EGENKAPITAL I ALT:</b>	4	<u>539.642</u>	<u>-546.662</u>
Hensættelse til udskudt skat		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>HENSATTE FORPLIGTELSE:</b>		<u>0</u>	<u>0</u>
Kreditinstitutter		1.729.377	1.808.132
Selskabsskat		0	0
Gæld til tilknyttet virksomhed		78.122	77.348
Anden gæld		<u>160.541</u>	<u>130.779</u>
<b>Kortfristet gæld</b>		<u>1.968.040</u>	<u>2.016.259</u>
<b>GÆLD I ALT:</b>		<u>1.968.040</u>	<u>2.016.259</u>
<b>PASSIVER I ALT:</b>		<u><u>2.507.682</u></u>	<u><u>1.469.596</u></u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		
Nærtstående parter	6		
Eventualforpligtelser	7		

# NOTER TIL ÅRSREGNSKABET

12

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>1a FINANSIELLE INDTÆGTER</b>		
Kursregulering af porteføljeaktier	492.020	148.280
Andre finansielle indtægter	0	0
	<u>492.020</u>	<u>148.280</u>
<b>1b FINANSIELLE OMKOSTNINGER</b>		
Renteomkostninger, tilknyttede virksomheder	773	0
Renteomkostninger, anpartshaver	9.993	0
Kursregulering af porteføljeaktier	0	0
Andre finansielle omkostninger	68.262	90.496
	<u>79.029</u>	<u>90.496</u>
<b>2 SKAT AF ÅRETS RESULTAT</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	0
Sambeskatningsbidrag	0	0
Regulering af udskudt skat (skatteværdien er nu fuldt indregnet)	541.555	0
<b>Samlet skat for året</b>	<u>541.555</u>	<u>0</u>
<b>3 KAPITALANDELE I TILKNYTTET VIRKSOMHEDER</b>		
Kostpris pr. 1. januar 2015	3.120.000	3.120.000
Tilgang/afgang	0	0
<b>Kostpris pr. 31. december 2015</b>	<u>3.120.000</u>	<u>3.120.000</u>
Værdireguleringer primo	-2.992.652	-2.992.652
Tilgang/afgang	0	0
Årets resultat	0	0
Udbytte fra datterselskabet	0	0
<b>Værdireguleringer pr. 31. december 2015</b>	<u>-2.992.652</u>	<u>-2.992.652</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2015</b>	<u>127.348</u>	<u>127.348</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Selskabskapital</u>	<u>Ejerandel</u>
Stifinderen ApS	Gribskov	125.000	100%

Note

4 **EGENKAPITAL**

	Selskabs- kapital	Opskrivning på anlægs- aktiver	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital primo	125.000	150.000	-721.662	0	-446.662
Udbetalt udbytte	0	0	0	0	0
Årets resultat	0	0	1.086.304	0	1.086.304
Primokorrektion*	0	-100.000 *	0	0	-100.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0		0	0	0
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>50.000</b>	<b>364.642</b>	<b>0</b>	<b>539.642</b>

\* Fejl i note i foregående år.

5 **PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER**

Selskabets anparter i Stifinderen ApS er stillet til sikkerhed for engagementer med Ringkjøbing Landbobank.

6 **NÆRTSTÅENDE PARTER**

Nordbakken ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Flemming Larsen  
Østvej 17, Esbønderup  
3230 Græsted

**Bestemmende indflydelse:**

Flemming Larsen har bestemmende indflydelse.

**Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med:**

Ingen

## Note

### 7 EVENTUALFORPLIGTELSER MV.

Der påhviler ikke selskabet andre forpligtelser af denne art ud over de i årsregnskabet viste. De sambeskattede selskaber hæfter solidarisk for skatten af den sambeskattede indkomst.