

BERGMANN

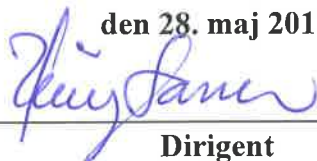
FÆLLESSKAB AF STATS-AUTORISERED E REVISORER

Nordbakken ApS Østvej 17, Esbønderup, 3230 Græsted

Årsrapport for året
1. januar 2017 - 31. december 2017

14. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 28. maj 2018



Dirigent
Flemming Larsen

CVR-nr. 27 63 85 46

9168-17

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

E-mail: frank@2800revision.dk · www.frankbergmann.dk

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

Medlem af Revisorfællesskabet i Kgs. Lyngby · Medlem af Rådgivningshuset 7A
(www.raadgivningshuset7a.dk)

INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side</u>
Påtegning	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning	3 - 5
 Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
 Årsregnskab for perioden 1. januar 2017 - 31. december 2017	
Anvendt regnskabspraksis	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	13 - 15

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 28. maj 2018

Direktion:


Flemming Larsen

Til kapitalejerne i Nordbakken ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Nordbakken ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse

med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes.

Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS PÅTEGNING

5

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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 revision 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 revisionen 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.

Kgs. Lyngby, den 28. maj 2018

BERGMANN

Fællesskab af statsautoriserede revisorer

CVR-nr. 54 21 32 55

Frank Bergmann Hansen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. 9385

SELSKABSOPLYSNINGER

6

Selskabet	Nordbakken ApS Østvej 17, Esbønderup 3230 Græsted
	CVR-nr. 27 63 85 46 Hjemsted Fredensborg Regnskabsår 1. januar 2017 - 31. december 2017
Direktion	Flemming Larsen
Revision	BERGMANN Fællesskab af statsautoriserede revisorer Rustenborgvej 7 A 2800 Kgs. Lyngby
Generalforsamling	Ordinær generalforsamling afholdes den 28. maj 2018.

LEDELSESBERETNING

7

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 tidligere regnskabsår 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 2017 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 afsættes som en særskilt post under egenkapitalen.

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 2017

11

	<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bruttoomsætning		307.714	286.307
Andre eksterne omkostninger		<u>-99.883</u>	<u>-46.221</u>
Bruttofortjeneste:		207.831	240.086
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	3	789	781
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>0</u>
Resultat før finansielle poster:		208.620	240.867
Finansielle indtægter	1	0	0
Finansielle omkostninger	1	<u>-342.612</u>	<u>-128.478</u>
Resultat før skat:		-133.992	112.389
Skat af årets resultat	2	<u>28.918</u>	<u>-24.472</u>
ÅRETS RESULTAT:		<u><u>-105.074</u></u>	<u><u>87.917</u></u>
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte		0	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	0
Overført overskud		<u>-105.074</u>	<u>87.917</u>
DISPONERET I ALT		<u><u>-105.074</u></u>	<u><u>87.917</u></u>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2017

12

	Note	31.12.2017	31.12.2016
AKTIVER			
Kapitalandele i datterselskab	3	129.692	128.903
Finansielle anlægsaktiver		129.692	128.903
ANLÆGSAKTIVER I ALT:		129.692	128.903
Tilgodehavende udskudt skat		796.000	767.082
Værdipapirer		1.213.200	1.516.500
Likvide beholdninger		1.471	13.458
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT:		2.010.671	2.297.040
AKTIVER I ALT:		2.140.363	2.425.943
PASSIVER			
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		50.774	50.774
Overført resultat		347.485	452.559
EGENKAPITAL I ALT:	4	523.259	628.333
Kreditinstitutter		1.403.882	1.535.391
Selskabsskat		0	0
Gæld til tilknyttet virksomhed		79.692	78.903
Anden gæld		133.530	183.316
Kortfristet gæld		1.617.104	1.797.610
GÆLD I ALT:		1.617.104	1.797.610
PASSIVER I ALT:		2.140.363	2.425.943
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		
Nærtstående parter	6		
Eventualforpligtelser	7		
Personaleforhold	8		

NOTER TIL ÅRSREGNSKABET

13

Note	2017	2016
1 FINANSIELLE OMKOSTNINGER		
Renteomkostninger, tilknyttede virksomheder	789	781
Renteomkostninger, anpartshaver	0	11.700
Kursregulering af porteføljeaktier	303.300	67.400
Andre finansielle omkostninger	38.523	48.597
	342.612	128.478
2 SKAT AF ÅRETS RESULTAT		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	0
Sambeskatningsbidrag	0	0
Regulering af udskudt skat (skatteværdien er nu fuldt indregnet)	28.918	-24.472
Samlet skat for året	28.918	-24.472
3 KAPITALANDELE I TILKNYTTET DE VIRKSOMHEDER		
Kostpris pr. 1. januar 2017	3.120.000	3.120.000
Tilgang/afgang	0	0
Kostpris pr. 31. december 2017	3.120.000	3.120.000
Værdireguleringer primo	-2.991.097	-2.992.652
Primoregulering	0	774
Årets resultat	789	781
Udbytte fra datterselskabet	0	0
Værdireguleringer pr. 31. december 2017	-2.990.308	-2.991.097
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2017	129.692	128.903

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Ejerandel
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	50.774	452.559	0	628.333
Udbetalt udbytte	0	0	0	0	0
Årets resultat	0	0	-105.074	0	-105.074
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	0	0	0
Egenkapital ultimo	125.000	50.774	347.485	0	523.259

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.

Flemming Larsen er 100% ejer af selskabet.

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.

8 **PERSONALEFORHOLD**

Selskabet har ikke haft ansatte udover den registrerede direktør. Der er ikke udbetalt vederlag til direktionen.