

Koldingfjord Skov- og Strandgrunde ApS

Sandagervej 30, 5854 Gislev

CVR-nr. 27 71 78 45

Årsrapport for perioden
1. juli 2015 til 30. juni 2016

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 09/12 2016



Axel Wejse Lodberg
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	6
Balance 30. juni	7
Noter til årsrapporten	9
Anvendt regnskabspraksis	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Koldingfjord Skov- og Strandgrunde ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gislev, den 5. december 2016

Direktion


Axel Wejse Lodberg


Steffen Flensborg

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Koldingfjord Skov- og Strandgrunde ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Koldingfjord Skov- og Strandgrunde ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 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 afkræftende konklusion.

Den uafhængige revisors erklæringer

Forbehold

Grundlag for afkræftende konklusion

Årsrapporten er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift at den fremtidige indtjening øges og dermed sikrer tilstrækkelig likviditet til den fortsatte drift. Tillige er det en forudsætning at de nuværende kreditfaciliteter som minimum kan opretholdes, herunder lån fra kreditinstitut. Vi har ikke opnået begrundet overbevisning om, at selskabet kan opfylde disse forudsætninger. Det har således ikke været muligt for os at indhente tilstrækkeligt revisionsbevis, der understøtter ledelsens forudsætning. Vi tager derfor forbehold for, at årsrapporten er aflagt under forudsætning af fortsat drift.

Der er usikkerhed omkring værdiansættelsen af kapitalandele i tilknyttede virksomheder t.kr. 2.385. Vi har ikke opnået tilstrækkeligt revisionsbevis for værdiansættelsen, hvorfor vi må tage forbehold herfor.

Der er usikkerhed omkring værdiansættelsen af tilgodehavender hos tilknyttede og associerede virksomheder i alt t.kr. 3.353. Vi har ikke opnået tilstrækkeligt revisionsbevis for værdiansættelsen, hvorfor vi må tage forbehold herfor.

Afkræftende konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet som følge af betydeligheden af de forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at generalforsamlingen ikke bør godkende årsrapporten.

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.

Odense, den 5. december 2016

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91


Søren Vestermark Hansen, CMA
registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Koldingfjord Skov- og Strandgrunde ApS Sandagervej 30 5854 Gislev CVR-nr.: 27 71 78 45 Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni Hjemsted: Faaborg-Midtfyn Kommune
Direktion	Axel Wejse Lodberg Steffen Flensborg
Revision	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Hjallesevej 126 5230 Odense M

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets vedtægtsmæssige formål er at erhverve og videresælge parcel nr. 29 og 30 af matr. nr. 7L Nr. Bjert By, Nr. Bjert samt køb og salg af fast ejendom.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på kr. 99.437, og selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en egenkapital på kr. 5.335.020.

Usikkerhed ved indregning og måling

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder, t.kr. 2.385 er indregnet til indre værdi. Tilgodehavender hos tilknyttede og associerede virksomheder, i alt t.kr. 3.353 er indregnet til kurs pari. Ledelsen vurderer dog fortsat at værdiansættelsen af posterne er forbundet med usikkerhed.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
Bruttotab		-6.875	-3
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		51.815	54
Finansielle indtægter	3	65.744	142
Finansielle omkostninger		0	-411
Resultat før skat		110.684	-218
Skat af årets resultat	4	-11.247	-65
Årets resultat		99.437	-283
 Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		51.815	54
Overført resultat		47.622	-337
		99.437	-283

Balance 30. juni

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	2.384.905	2.333
Finansielle anlægsaktiver		2.384.905	2.333
Anlægsaktiver i alt		2.384.905	2.333
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		434.440	423
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		2.918.510	2.861
Andre tilgodehavender		0	11
Tilgodehavender		3.352.950	3.295
Likvide beholdninger		100	0
Omsætningsaktiver i alt		3.353.050	3.295
Aktiver i alt		5.737.955	5.628

Balance 30. juni

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
Passiver			
Selskabskapital		130.000	130
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		2.254.905	2.203
Overført resultat		<u>2.950.115</u>	<u>2.903</u>
Egenkapital	6	<u>5.335.020</u>	<u>5.236</u>
Kreditinstitutter		370.153	369
Gæld til associerede virksomheder		15.250	10
Anden gæld		<u>17.532</u>	<u>13</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>402.935</u>	<u>392</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>402.935</u>	<u>392</u>
Passiver i alt		<u><u>5.737.955</u></u>	<u><u>5.628</u></u>
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Noter til årsrapporten

1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Det er uvist om der på sigt kan skabes overskudsgivende aktiviteter. Selskabet er afhængigt af udviklingen i tilknyttede virksomheder, og selskabets fremtid er derfor usikker.

2 Usikkerhed ved indregning og måling

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder, t.kr. 2.385 er indregnet til indre værdi.

Tilgodehavender hos tilknyttede og associerede virksomheder, i alt t.kr. 3.353 er indregnet til kurs pari.

Ledelsen vurderer, at værdiansættelsen af posterne er forbundet med usikkerhed.

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	kr.	t.kr.
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	8.518	8
Andre finansielle indtægter	<u>57.226</u>	<u>134</u>
	<u>65.744</u>	<u>142</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	-11
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>11.247</u>	<u>76</u>
	<u>11.247</u>	<u>65</u>

Noter til årsrapporten

	2015/16	2014/15
	kr.	t.kr.
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli	130.000	130
Kostpris 30. juni	130.000	130
Værdireguleringer 1. juli	2.203.090	2.149
Årets resultat	51.815	54
Værdireguleringer 30. juni	2.254.905	2.203
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	2.384.905	2.333

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Middelfart Skov- og Strandgrunde ApS	Faaborg-Midtfyn Kommune	100%	2.386.403	53.315

Noter til årsrapporten

6 Egenkapital

	Selskabskapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. juli	130.000	2.203.090	2.902.493	5.235.583
Årets resultat	0	51.815	47.622	99.437
Egenkapital 30. juni	130.000	2.254.905	2.950.115	5.335.020

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution overfor associeret virksomheds gæld til kreditinstitut. Kautionsforpligtelsen er limiteret til kr. 3.700.000.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Koldingfjord Skov- og Strandgrunde ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger 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 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 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 årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotab er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Virksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som 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 poster direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Koldingfjord Skov- og Strandgrunde ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende 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 opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.