
Næsbyhoved Skov Holding ApS

Klokkestøbervej 18, 5230 Odense M

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 27 92 80 99

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 19/6 2017

Erik Madsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Noter til årsregnskabet 8

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Næsbyhoved Skov Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 19. juni 2017

Direktion

Erik Madsen

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejeren i Næsbyhoved Skov Holding ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Næsbyhoved Skov Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, 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. 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.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt 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.

Konklusion

Baseret på den udførte udvidede gennemgang er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på oplysningerne i note 1, hvori ledelsen redegør for væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Usikkerheden henføres til, at der endnu ikke er opnået tilsagn om bankens fortsatte støtte til koncernens likviditetsbehov til den daglige drift. Ledelsen bedømmer, at banken i lighed med tidligere år vil give den nødvendige støtte til koncernens likviditetsbehov og aflægger i overensstemmelse hermed årsregnskabet under forudsætning om selskabets og koncernens fortsatte drift.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af 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.

Odense, den 19. juni 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Poul Erik Jacobsen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Næsbyhoved Skov Holding ApS
Klokkestøbervej 18
5230 Odense M

CVR-nr.: 27 92 80 99
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Regnskabsår: 13. regnskabsår
Hjemstedskommune: Odense

Direktion

Erik Madsen

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Rytterkasernen 21
Postboks 370
5100 Odense C

Pengeinstitut

Danske Bank
Albanitorv 2-3
5000 Odense C

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Det er selskabets formål at være holdingselskab for tilknyttede virksomheder og foretage rådgivning, handel og investering samt enhver i forbindelse hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et underskud på DKK 484.277, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en negativ egenkapital på DKK 11.197.413.

Kapitalberedskabet

Selskabet indgår i en koncern, hvor der er givet gensidige selvskyldnerkautioner mellem koncernselskaberne for koncernens samlede gæld til kreditinstitut. På grund af betydeligt bank engagement er selskabet og koncernen afhængig af fortsat støtte fra selskabets bankforbindelse. Der henvises til note 1 for nærmere beskrivelse.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har indregnet et skatteaktiv på DKK 10.000. Der henvises til note 2, hvori usikkerheden ved indregning er beskrevet.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Bruttotab		-899.928	-23.250
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		550.669	-2.143.390
Finansielle omkostninger	3	<u>-138.007</u>	<u>-25.903</u>
Resultat før skat		-487.266	-2.192.543
Skat af årets resultat	4	<u>2.989</u>	<u>11.463</u>
Årets resultat		<u>-484.277</u>	<u>-2.181.080</u>

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		<u>-484.277</u>	<u>-2.181.080</u>
		<u>-484.277</u>	<u>-2.181.080</u>

Balance 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Aktiver			
Kapitalandele i dattervirksomheder	5	2.606.831	0
Finansielle anlægsaktiver		2.606.831	0
Anlægsaktiver		2.606.831	0
Udskudt skatteaktiv		10.000	10.000
Selskabsskat		1.743	11.463
Tilgodehavender		11.743	21.463
Omsætningsaktiver		11.743	21.463
Aktiver		2.618.574	21.463
Passiver			
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		-11.322.413	-10.838.136
Egenkapital	6	-11.197.413	-10.713.136
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	10.043.570
Hensatte forpligtelser		0	10.043.570
Kreditinstitutter		7.479.457	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		6.330.530	685.029
Anden gæld		6.000	6.000
Kortfristede gældsforpligtelser		13.815.987	691.029
Gældsforpligtelser		13.815.987	691.029
Passiver		2.618.574	21.463
Going concern	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		
Anvendt regnskabspraksis	8		

Noter til årsregnskabet

1 Going concern

Selskabet og koncernen har betydelige bankengagementer og samlet set overstiger koncernens forpligtelser koncernens aktiver. Selskaberne og koncernen er således afhængig af fortsat velvilje fra selskabets og koncernens bankforbindelse. Det er ledelsens forventning i de kommende år, at kunne nedbringe bankengagementet ved frembringelse af positivt cash flow. Selskabet og koncernen forhandler løbende med banken om dens fortsatte finansiering af selskabet og koncernen, baseret på at der genereres et positivt cash flow før renter. De løbende forhandlinger med banken er positive. Ledelsen aflægger derfor årsrapporten under forudsætning om selskabets og koncernens fortsatte drift. Ovennævnte forhold indikerer dog, at der er væsentlig usikkerhed, som kan rejse betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften, idet selskabet muligvis vil være ude af stand til at indfri sine forpligtelser som led i den normale drift.

2 Usikkerhed ved indregning og måling

Indregnet skatteaktiv på DKK 10.000 er værdiansat med baggrund i ledelsens forventning til fremtidig positiv indtjening i koncernen. Det er således en forudsætning for værdiansættelsen af aktivet, at koncernen opnår positiv indtjening i henhold til budgettet og ledelsens forventninger.

3 Finansielle omkostninger

	2016 DKK	2015 DKK
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	137.560	25.903
Andre finansielle omkostninger	447	0
	138.007	25.903

4 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	-1.743	-11.463
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-1.246	0
	-2.989	-11.463

Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
5 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	6.689.657	6.689.657
Afgang i årets løb	-131.250	0
Kostpris 31. december	<u>6.558.407</u>	<u>6.689.657</u>
Værdireguleringer 1. januar	-16.733.227	-14.589.837
Årets afgang	548.227	0
Årets resultat	-166.332	-1.779.888
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	12.099.733	0
Andre reguleringer	300.023	-363.502
Værdireguleringer 31. december	<u>-3.951.576</u>	<u>-16.733.227</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>0</u>	<u>10.043.570</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>2.606.831</u>	<u>0</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
ANPARTSELKABET AF 24. MARTS 2014	Odense	125.000	100%
Ejendomsselskabet NS ApS	Odense	500.000	100%
Margrethevej 16 ApS	Odense	125.000	100%

6 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	-10.838.136	-10.713.136
Årets resultat	0	-484.277	-484.277
Egenkapital 31. december	<u>125.000</u>	<u>-11.322.413</u>	<u>-11.197.413</u>

Noter til årsregnskabet

7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 0. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Solidarisk selvskyldnerkaution for bankengagement i tilknyttede virksomheder.

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Næsbyhoved Skov Holding ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016 er aflagt i DKK.

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 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af anlægsaktiver.

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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.

Selskabet er sambeskattet med dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.