

## Vallerbæk Skov ApS

Stadionvej 28, 7470 Karup J

CVR-nr. 29 17 87 04

## Årsrapport for 2016

11. regnskabsår

### Til Erhvervsstyrelsen

Nærværende årsrapport er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. marts 2017

---

Svend Overgaard Jespersen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger og erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning	2
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Beretning	5
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter til årsrapporten	8
Regnskabspraksis	10

## Ledespåtegning

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

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsrapporten 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.

Årsrapporten er ikke revideret, og vi erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Karup J, den 14. marts 2017

### Direktionen

Svend Overgaard Jespersen

Karin Jespersen

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

### Til den daglige ledelse i Vallerbæk Skov ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Vallerbæk Skov ApS for regnskabsåret 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Herning, den 14. marts 2017

### **Vistisen & Lunde**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Carsten Bo Jensen

Statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger**

<b>Selskabet</b>	Vallerbæk Skov ApS Stadionvej 28 7470 Karup J
	Telefon: 86 66 24 21
	Telefax: 86 66 24 80
	E-mail: mail@kvts.dk
	CVR-nr.: 29 17 87 04
	Stiftet: 17. november 2005
	Hjemstedskommune: Viborg
	Regnskabsår: 1. januar til 31. december
<b>Direktionen</b>	Svend Overgaard Jespersen Karin Jespersen
<b>Revisor</b>	Vistisen & Lunde Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Guldborgvej 1 7400 Herning

## Beretning

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i lighed med tidligere år opkøb og drift af skov og lignende arealer, samt dertil knyttet virksomhed.

### Udviklingen i regnskabsåret

Regnskabsåret blev som forventet.

Ledelsen er opmærksom på, at selskabets egenkapital er tabt. Til sikring af den fortsatte drift har søsterselskabet afgivet erklæring om at understøtte selskabets likviditetsbehov i nødvendigt omfang, ligesom gæld til søsterselskabet træder tilbage for gæld til øvrige kreditorer. Som følge heraf aflægges årsrapporten under forudsætning om fortsat drift.

**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**

	Note	2016 DKK	2015 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>101.933</b>	<b>-71.819</b>
Administrationsomkostninger		-8.266	-9.166
<b>Resultat af primær drift</b>		<b>93.667</b>	<b>-80.985</b>
Finansielle indtægter	1	5.550	4.605
Finansielle omkostninger	2	-89.969	-95.005
<b>Resultat før skat</b>		<b>9.248</b>	<b>-171.385</b>
Skat af årets resultat	3	25.444	42.010
<b>Årets resultat</b>		<b>34.692</b>	<b>-129.376</b>
Der foreslås fordelt således:			
Overført resultat		34.692	-129.376
		<b>34.692</b>	<b>-129.376</b>

## Balance pr. 31. december

### Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Grunde og bygninger		2.946.800	2.946.800
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>2.946.800</b>	<b>2.946.800</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>2.946.800</b>	<b>2.946.800</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	89.349
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		310.573	277.523
Udsudte skatteaktiver	4	0	2.056
Periodeafgrænsningsposter		863	6.152
<b>Tilgodehavender</b>		<b>311.436</b>	<b>375.080</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>86.926</b>	<b>36.054</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>398.362</b>	<b>411.134</b>
<b>Aktiver</b>		<b>3.345.162</b>	<b>3.357.934</b>

### Passiver

Anpartskapital		125.000	125.000
Overført resultat		-1.276.868	-1.311.560
<b>Egenkapital</b>	5	<b>-1.151.868</b>	<b>-1.186.560</b>
Langfristede gældsforpligtelser, forfalder inden for 1 år		0	78.116
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.465.498	4.444.574
Anden gæld		31.532	21.804
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>4.497.030</b>	<b>4.544.494</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>4.497.030</b>	<b>4.544.494</b>
<b>Passiver</b>		<b>3.345.162</b>	<b>3.357.934</b>
<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>	6		
<b>Eventualforpligtelser</b>	7		
<b>Andre forhold</b>	8		



## Noter til årsrapporten

	2016 DKK	2015 DKK
<b>1 Finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	5.550	4.605
	<u>5.550</u>	<u>4.605</u>
<b>2 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	88.924	84.636
Andre finansielle omkostninger	1.045	10.369
	<u>89.969</u>	<u>95.005</u>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-27.500	-42.695
Regulering af udskudt skat	2.056	685
	<u>-25.444</u>	<u>-42.010</u>

## 4 Udskudte skatteaktiver

Udskudt skatteaktiv vedrører anlægsaktiver og skattemæssigt underskud. Udskudt skatteaktiv er nedskrevet med DKK 8.858.

## 5 Egenkapital

	Anpartskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital pr. 1. januar	125.000	-1.311.560	0	-1.186.560
Årets resultat	<u>0</u>	<u>34.692</u>	<u>0</u>	<u>34.692</u>
Egenkapital pr. 31. december	<u>125.000</u>	<u>-1.276.868</u>	<u>0</u>	<u>-1.151.868</u>

## 6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt ejerantebreve på i alt DKK 1.900.000, der giver pant i selskabets skov. Ejerantebrevet er deponeret til sikkerhed for pengeinstitut.

## 7 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og de øvrige selskaber i koncernen. Som helejet datterselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med moderselskabet og de øvrige selskaber i sambeskatningen for selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen er indregnet i moderselskabets balance, hvorfor der henvises til årsrapporten for dette selskab. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

## Noter til årsrapporten

### 8 Andre forhold

Til sikring af selskabets fortsatte drift understøttes selskabets likvide behov af søsterselskabet Kølvrå Tømrer- og Snedkerforretning ApS ligesom gæld til søsterselskabet træder tilbage for øvrige kreditorer. På baggrund heraf aflægges årsrapporten under forudsætning om fortsat drift.

## Regnskabspraksis

Årsrapporten for Vallerbæk Skov ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B

Regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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 tilbageførslers 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.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb
- der foreligger en forpligtende salgsaftale
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

## Regnskabspraksis

### Direkte og indirekte omkostninger

Direkte omkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår fremmed arbejde, knusning/fræsning mv.

Indirekte omkostninger omfatter omkostninger til ejendomsskat, ejendomsforsikring, renovation samt vedligeholdelse af ejendommen.

### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter kontoromkostninger mv.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

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

Selskabet er sambeskattet med de koncernforbundne virksomheder.

Moderselskabet fungerer som administrationselskab. Den samlede skat af sambeskatningsindkomsten hensættes og betales af moderselskabet.

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i forhold til selskabernes skattepligtige indkomster.

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid. Brugstid og restværdi udgør:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0%

Grunde og skove afskrives ikke.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

## Regnskabspraksis

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte forsikringspræmier.

### Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige 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.

### 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.

Da selskabet indgår i sambeskatning med moderselskabet, vil skattebeløb ikke fremgå af balancen som særskilt post, idet det overføres til mellemregning med moderselskabet.

### Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I de efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.