

---

# ***Margrethevej 16 ApS***

Østerøvænget 9, 5800 Nyborg

## **Årsrapport for 2018**

---

CVR-nr. 30 80 14 90

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 4 /6 2019

Annette Marie Hesselballe  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Egenkapitalopgørelse 8

Noter til årsregnskabet 9

# Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Margrethevej 16 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 4. juni 2019

## Direktion

Annette Marie Hesselballe

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Margrethevej 16 ApS

## Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Margrethevej 16 ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Grundlag for konklusion

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. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

## Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

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.

## 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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.

## 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 4. juni 2019

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Poul Erik Jacobsen  
statsautoriseret revisor  
mne10086

## Selskabsoplysninger

**Selskabet**

Margrethevej 16 ApS  
Østerøvænget 9  
5800 Nyborg

CVR-nr.: 30 80 14 90  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
Regnskabsår: 11. regnskabsår  
Hjemstedskommune: Nyborg

**Direktion**

Annette Marie Hesselballe

**Revisor**

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Rytterkasernen 21  
5000 Odense C

**Pengeinstitut**

Danske Bank  
Albanitorv 2-3  
5000 Odense C

# Ledelsesberetning

## Væsentligste aktiviteter

Selskabets vigtigste forretningsområde er køb og salg af fast ejendom samt enhver i forbindelse hermed beslægtet virksomhed.

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et underskud på DKK 121.301, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en negativ egenkapital på DKK 17.173.984.

## 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 skatteaktiv på DKK 40.000. Der henvises til note 2 hvori usikkerhed 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	2018 DKK	2017 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>37.931</b>	<b>-52.198</b>
Finansielle omkostninger	3	-244.142	-235.262
<b>Resultat før skat</b>		<b>-206.211</b>	<b>-287.460</b>
Skat af årets resultat	4	84.910	54.834
<b>Årets resultat</b>		<b>-121.301</b>	<b>-232.626</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-121.301	-232.626
		<b>-121.301</b>	<b>-232.626</b>



## Balance 31. december

	Note	2018 DKK	2017 DKK
<b>Aktiver</b>			
Udskudt skatteaktiv		40.000	40.000
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		84.910	54.834
<b>Tilgodehavender</b>		<b>124.910</b>	<b>94.834</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>124.910</b>	<b>94.834</b>
<b>Aktiver</b>		<b>124.910</b>	<b>94.834</b>
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		-17.298.984	-17.177.683
<b>Egenkapital</b>		<b>-17.173.984</b>	<b>-17.052.683</b>
Kreditinstitutter		10.995.335	10.996.085
Gæld til tilknyttede virksomheder		6.298.559	6.139.869
Anden gæld		5.000	11.563
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>17.298.894</b>	<b>17.147.517</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>17.298.894</b>	<b>17.147.517</b>
<b>Passiver</b>		<b>124.910</b>	<b>94.834</b>
Going concern	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	5		
Anvendt regnskabspraksis	6		

## Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Egenkapital 1. januar	125.000	-17.177.683	-17.052.683
Årets resultat	0	-121.301	-121.301
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>125.000</b>	<b>-17.298.984</b>	<b>-17.173.984</b>

# 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 koncernens 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 40.000 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

	2018 DKK	2017 DKK
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	243.891	235.262
Andre finansielle omkostninger	251	0
	<b>244.142</b>	<b>235.262</b>

## 4 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	-84.910	-54.834
	<b>-84.910</b>	<b>-54.834</b>

# Noter til årsregnskabet

## 5 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Næsbyhoved Skov Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. 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 selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet har afgivet solidarisk selvskyldnerkaution for bankengagement i tilknyttede virksomheder.

# Noter til årsregnskabet

## 6 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Margrethevej 16 ApS for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2018 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

### Andre eksterne omkostninger

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

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af andre eksterne omkostninger.

### Finansielle poster

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

# Noter til årsregnskabet

## 6 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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 tilknyttede virksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## Balancen

### 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.

Udskudte skatteaktiver 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

### 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.