



Tlf.: 63 12 71 00
odense@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Fælledvej 1
DK-5000 Odense C
CVR-nr. 20 22 26 70

ENGBAKKEN HOLDING 2012 APS

ODENSEVEJ 116, 5290 MARSLEV

ÅRSRAPPORT

2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 15. juni 2016

Michael Albæk

CVR-NR. 34 48 79 36

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4-5
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Anvendt regnskabspraksis.....	7-8
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Noter.....	12-14

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Engbakken Holding 2012 ApS Odensevej 116 5290 Marslev
	CVR-nr.: 34 48 79 36
	Stiftet: 3. maj 2012
	Hjemsted: Kerteminde
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Michael Albæk
Revisor	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Fælledvej 1 5000 Odense C

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for Engbakken Holding 2012 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Det indstilles på generalforsamlingen at årsregnskabet for 1. januar - 31. december 2016 ikke skal revideres. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kerteminde, den 14. juni 2016

Direktion

Michael Albæk

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i Engbakken Holding 2012 ApS

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi er blevet valgt med henblik på at udføre udvidet gennemgang af årsregnskabet for Engbakken Holding 2012 ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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 dette regnskab på grundlag af udførelsen af en udvidet gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. På grund af det forhold, der er beskrevet i grundlag for manglende konklusion, har vi imidlertid ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet bevis, der kan danne grundlag for en konklusion.

Forbehold

Grundlag for manglende konklusion

I balancen er under kapitalandele i dattervirksomheder indregnet kapitalandele i datterselskabet Engbakken ApS for i alt 925 t.kr., svarende til den bogførte egenkapital. Der er i revisors erklæring om udvidet gennemgang i Engbakken ApS' årsregnskab vedrørende 2015 taget forbehold for flere væsentlige regnskabsposter, som følge af manglende dokumentation/bevis for pågældende regnskabsposter, og revisorerklæringen er som konsekvens af forbeholdet afgivet med manglende konklusion. Vi tager som følger heraf forbehold for manglende dokumentation/bevis for værdien af kapitalandele i dattervirksomheden Engbakken ApS på 925 t.kr.

Standarden om udvidet gennemgang kræver, at revisor udfører en række supplerende handlinger, herunder indhentelse af et advokatbrev fra selskabets advokat. Det har ikke været muligt at indhente af et advokatbrev fra selskabets advokat, hvilket er en begrænsning i vores arbejde. Vi tager derfor forbehold for, om den eventuelle yderligere information, som en indhentelse af et advokatbrev vil give, er korrekt medtaget i årsregnskabet.

Manglende konklusion

På grund af betydeligheden af de forhold, der er beskrevet i grundlaget for manglende konklusion, har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet bevis, der kan danne grundlag for en konklusion. Vi udtrykker derfor ingen konklusion om årsregnskabet.

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

ERKLÆRINGER I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henvise til afsnittet "Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold" i ledelsesberetningen og noten "Usikkerhed ved going concern" i årsregnskabet, hvoraf ledelsens forudsætninger for selskabets fortsatte drift fremgår.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Som det fremgår af den manglende konklusion, har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet bevis, der kan danne grundlag for en konklusion om årsregnskabet. Vi giver derfor ikke en udtalelse om ledelsesberetningen.

Odense, den 14. juni 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Jesper Bechsgaard Jørgensen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandele i datterselskaber.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er i balancen under kapitalandele i dattervirksomheder indregnet kapitalandele i datterselskabet Engbakken Invest ApS for i alt 47 t.kr. og tilgodehavende selskabsskat (tilgodehavende sambeskatningsbidrag hos tilknyttet virksomhed) for 13 tkr. Der er usikkerhed forbundet med værdiansættelsen pågældende kapitalandele og tilgodehavende selskabsskat, som følge af usikkerhed om fortsat drift i pågældende tilknyttede virksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Going concern

I selskabets balance er indregnet kapitalandele i dattervirksomheden Engbakken ApS med 925 t.kr. Engbakken Holding 2012 ApS har afgivet selvskyldnerkaution for Engbakken ApS' mellemværende pengeinstitut. Det er derfor en forudsætning for, at Engbakken Holding 2012 ApS opfylder forudsætningen om going concern, at Engbakken ApS opfylder forudsætningen om going concern.

På tidspunktet for aflæggelse af årsrapporten for 2015 for Engbakken ApS er selskabets kreditaftale med pengeinstitut blevet genforhandlet.

Engbakken ApS har efter statusdagen delvist afviklet selskabets kassekredit, mens restsaldoen på kassekrediten er blevet omlagt til et erhvervslån med afdragsperiode på 3 år og 8 måneder.

Pr. 31. december 2015 har Engbakken ApS en forfalden gæld til SKAT vedrørende momsrestancer. Ledelsen i Engbakken ApS er på tidspunktet for aflæggelse af årsrapporten for 2015 i dialog med SKAT om indgåelse af en afdragsordning på momsrestancerne. Det er ledelsen i Engbakken ApS' vurdering og forventning, at der bliver indgået en afdragsordning med SKAT, der kan rummes i selskabets nuværende likviditetsberedskab.

Engbakken ApS' ledelse forventer, at selskabets likviditetsbehov kan holdes inden for de aftalte kreditfaciliteter i selskabets pengeinstitut, ligesom ledelsen forventer forbedringer i forhold til selskabets fremtidige finansieringsomkostninger.

Der er udarbejdet et ikke revideret/reviewet budget for 2016, som udviser et forventet positivt resultat for 2016 for Engbakken ApS.

Det er på baggrund af ovenstående ledelsens vurdering, at forudsætningen for regnskabsaflæggelse med fortsat drift for øje anses for opfyldt for Engbakken ApS' årsregnskab for 2015. På baggrund heraf er det ligeledes ledelsens vurdering, at forudsætningen for regnskabsaflæggelse med fortsat drift for øje anses for opfyldt for Engbakken Holding 2012 ApS' årsregnskab for 2015.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Engbakken Holding 2012 ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets aktivitet som et holdingselskab.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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 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.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets 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.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden. Merværdier i form af koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedernes underbalance.

Skyldig skat 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 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.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2015 kr.	2014 kr.
RESULTAT AF KAPITALANDELE I DATTER- OG ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER.....		643.987	-207.190
Eksterne omkostninger.....		-15.802	-6.140
DRIFTSRESULTAT.....		628.185	-213.330
Andre finansielle omkostninger.....	1	-13.145	-8.576
RESULTAT FØR SKAT.....		615.040	-221.906
Skat af årets resultat.....	2	5.038	3.236
ÅRETS RESULTAT.....		620.078	-218.670
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		643.987	-207.190
Anvendt af tidligere års overskud.....		-23.909	-11.480
I ALT.....		620.078	-218.670

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2015 kr.	2014 kr.
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		971.710	327.723
Finansielle anlægsaktiver.....	3	971.710	327.723
ANLÆGSAKTIVER.....		971.710	327.723
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		1.020	0
Udskudte skatteaktiver.....		0	3.381
Tilgodehavende selskabsskat.....		47.636	0
Tilgodehavender.....		48.656	3.381
Likvider.....		9.993	267
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		58.649	3.648
AKTIVER.....		1.030.359	331.371

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2015 kr.	2014 kr.
Selskabskapital.....		80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		761.710	117.723
Overført overskud.....		-60.843	-36.934
EGENKAPITAL.....	4	780.867	160.789
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		218.981	75.557
Selskabsskat.....		0	34.453
Anden gæld.....		30.511	60.572
Kortfristede gældsforpligtelser.....		249.492	170.582
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		249.492	170.582
PASSIVER.....		1.030.359	331.371
Eventualposter mv.	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		
Usikkerhed ved going concern	7		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	8		

NOTER

	2015 kr.	2014 kr.	Note
Andre finansielle omkostninger			
Tilknyttede virksomheder.....	4.243	0	1
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	8.902	8.576	
	13.145	8.576	
Skat af årets resultat			
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-4.822	0	2
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	-3.598	0	
Regulering af udskudt skat.....	3.382	-3.236	
	-5.038	-3.236	
Finansielle anlægsaktiver			
		Kapitalandele i dattervirksomhed- er	3
Kostpris 1. januar 2015.....		210.000	
Kostpris 31. december 2015.....		210.000	
Opskrivninger 1. januar 2015.....		117.723	
Årets opskrivninger		643.987	
Opskrivninger 31. december 2015.....		761.710	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.....		971.710	
Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)			
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Stemme- og ejerandel
Engbakken ApS, Kerteminde.....	924.814	597.091	100 %
Engbakken Invest ApS, Kerteminde.....	41.430	46.896	100 %
Engbakken Investeringsselskab ApS, Kerteminde.....	-334.097	-278.344	100 %

NOTER

	Note
Egenkapital	4

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2015.....	80.000	117.723	-36.934	160.789
Forslag til årets resultatdisponering.....		643.987	-23.909	620.078
Egenkapital 31. december 2015.....	80.000	761.710	-60.843	780.867

Selskabskapitalen har ikke været ændret siden selskabets stiftelse.

Eventualposter mv.

5

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk med dattervirksomhederne Engbakken ApS, Engbakken Invest ApS og Engbakken Investeringselskab ApS for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 tkr. pr. balancedagen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

6

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor datterselskabet Engbakken ApS' engagement med pengeinstitut.

NOTER**Note****Usikkerhed ved going concern****7**

I selskabets balance er indregnet kapitalandele i dattervirksomheden Engbakken ApS med 925 t.kr. Engbakken Holding 2012 ApS har afgivet selvskyldnerkaution for Engbakken ApS' mellemværende pengeinstitut. Det er derfor en forudsætning for, at Engbakken Holding 2012 ApS opfylder forudsætningen om going concern, at Engbakken ApS opfylder forudsætningen om going concern.

På tidspunktet for aflæggelse af årsrapporten for 2015 for Engbakken ApS er selskabets kreditaftale med pengeinstitut blevet genforhandlet.

Engbakken ApS har efter statusdagen delvist afviklet selskabets kassekredit, mens restsaldoen på kassekrediten er blevet omlagt til et erhvervslån med afdragsperiode på 3 år og 8 måneder.

Pr. 31. december 2015 har Engbakken ApS en forfalden gæld til SKAT vedrørende momsrestancer. Ledelsen i Engbakken ApS er på tidspunktet for aflæggelse af årsrapporten for 2015 i dialog med SKAT om indgåelse af en afdragsordning på momsrestancerne. Det er ledelsen i Engbakken ApS' vurdering og forventning, at der bliver indgået en afdragsordning med SKAT, der kan rummes i selskabets nuværende likviditetsberedskab.

Engbakken ApS' ledelse forventer, at selskabets likviditetsbehov kan holdes inden for de aftalte kreditfaciliteter i selskabets pengeinstitut, ligesom ledelsen forventer forbedringer i forhold til selskabets fremtidige finansieringsomkostninger.

Der er udarbejdet et ikke revideret/reviewet budget for 2016, som udviser et forventet positivt resultat for 2016 for Engbakken ApS.

Det er på baggrund af ovenstående ledelsens vurdering, at forudsætningen for regnskabsaflæggelse med fortsat drift for øje anses for opfyldt for Engbakken ApS' årsregnskab for 2015. På baggrund heraf er det ligeledes ledelsens vurdering, at forudsætningen for regnskabsaflæggelse med fortsat drift for øje anses for opfyldt for Engbakken Holding 2012 ApS' årsregnskab for 2015.

Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling**8**

Der er i balancen under kapitalandele i dattervirksomheder indregnet kapitalandele i datterselskabet Engbakken Invest ApS for i alt 47 t.kr. og tilgodehavende selskabsskat (tilgodehavende sambeskatningsbidrag hos tilknyttet virksomhed) for 13 tkr. Der er usikkerhed forbundet med værdiansættelsen pågældende kapitalandele og tilgodehavende selskabsskat, som følge af usikkerhed om fortsat drift i pågældende tilknyttede virksomheder.