

**ALM Skov ApS**  
**Gøgevang 6**  
**2970 Hørsholm**  
**CVR-nr. 37261394**

**Årsrapport 2015/16**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 22.12.2016

**Dirigent**

---

Navn: Anders Lyng Madsen

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015/16	8
Balance pr. 30.09.2016	9
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	11
Noter	12

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

ALM Skov ApS  
Gøgevang 6  
2970 Hørsholm

CVR-nr.: 37261394

Hjemsted: Hørsholm

Regnskabsår: 01.10.2015 - 30.09.2016

### **Direktion**

Anders Lynge Madsen, Direktør

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Papirfabrikken 26  
8600 Silkeborg

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 for ALM Skov ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016.

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

Jeg anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 22.12.2016

### Direktion

Anders Lyng Madsen  
Direktør

## Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet

### Til den daglige ledelse i ALM Skov ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for ALM Skov ApS for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som den daglige ledelse har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

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

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere den daglige ledelse med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors etiske 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 den daglige ledelses 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, den daglige ledelse 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.

Silkeborg, den 22.12.2016

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33963556

Peter Mølkjær  
statsautoriseret revisor

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets formål er at eje kapitalandele i andre helt eller delvist ejede datterselskaber samt investering i øvrigt.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat svarer til ledelsens forventning.

Selskabet er stiftet den 13.11.2015 med tilbagevirkende kraft fra 01.10.2015 ved spaltning af Lyngø Hjøllund Holding ApS, hvorfra aktiver og gæld er overdraget. Selskabets ledelse har valgt at anvende sammenlægningsmetoden ved opstilling af regnskabet for 2015/16. Aktiver og forpligtelser overdraget fra Lyngø Hjøllund Holding ApS er således regnskabsmæssigt indregnet til den bogførte værdi i Lyngø Hjøllund Holding ApS pr. spaltningdagen.

### **Begivenheder efter balancedagen**

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Selskabet er stiftet med tilbagevirkende kraft pr. 01.10.2015 ved tilførsel af en andel af aktiviteten fra det tidligere Lyngø Holding ApS.

Selskabets ledelse har valgt at anvende sammenlægningsmetoden ved opstilling af regnskabet for 2015/16. Aktiver og forpligtelser overdraget fra Lyngø Holding ApS er således regnskabsmæssigt indregnet til den bogførte værdi i Lyngø Holding ApS pr. spaltningdagen.

Regnskabet sammenligningstal for 2014/15 i resultatopgørelse og balance udtrykker ledelsens bedste skøn over resultatet og den finansielle stilling for selskabets nuværende aktivitet i sammenligningsåret.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Resultatopgørelsen

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder administration.

#### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

## Anvendt regnskabspraksis

### Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver omfatter afkast i form af renter, udbytte o.l. af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, herunder tillæg under acontoskatteordningen mv.

### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 danske datterselskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

## Balancen

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.



## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### **Udbytte**

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

### **Andre finansielle forpligtelser**

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

## Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(12.735)	530
<b>Driftsresultat</b>		<b>(12.735)</b>	<b>530</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.073.883	(7.515)
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		3.756	0
Andre finansielle omkostninger		0	(252)
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>2.064.904</b>	<b>(7.237)</b>
Skat af ordinært resultat	1	907	0
<b>Årets resultat</b>		<b><u>2.065.811</u></b>	<b><u>(7.237)</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		100.000	0
Overført resultat		1.965.811	(7.237)
		<b><u>2.065.811</u></b>	<b><u>(7.237)</u></b>

**Balance pr. 30.09.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		<u>2.937.466</u>	<u>863.583</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	2	<u><b>2.937.466</b></u>	<u><b>863.583</b></u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u><b>2.937.466</b></u>	<u><b>863.583</b></u>
Tilgodehavende selskabsskat		<u>552.500</u>	<u>0</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<u><b>552.500</b></u>	<u><b>0</b></u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u><b>4.094</b></u>	<u><b>9.073</b></u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u><b>556.594</b></u>	<u><b>9.073</b></u>
<b>Aktiver</b>		<u><u><b>3.494.060</b></u></u>	<u><u><b>872.656</b></u></u>

**Balance pr. 30.09.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		50.000	50.000
Overkurs ved emission		0	822.656
Overført overskud eller underskud		2.788.467	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret		100.000	0
<b>Egenkapital</b>		<b><u>2.938.467</u></b>	<b><u>872.656</u></b>
Skyldig selskabsskat		551.593	0
Anden gæld		4.000	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>555.593</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>555.593</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>3.494.060</u></b>	<b><u>872.656</u></b>
Eventualforpligtelser	3		

**Egenkapitalopgørelse for 2015/16**

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Overkurs ved emission kr.</b>	<b>Overført overskud el- ler underskud kr.</b>	<b>Forslag til ud- bytte for regnskabsåret kr.</b>
Egenkapital primo	50.000	822.656	0	0
Øvrige egenkapitalposter	0	(822.656)	822.656	0
Årets resultat	0	0	1.965.811	100.000
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>50.000</b>	<b>0</b>	<b>2.788.467</b>	<b>100.000</b>
				<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo				872.656
Øvrige egenkapitalposter				0
Årets resultat				2.065.811
<b>Egenkapital ultimo</b>				<b>2.938.467</b>

## Noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>		
<b>1. Skat af ordinært resultat</b>				
Aktuel skat	(907)	0		
	<u>(907)</u>	<u>0</u>		
			<b>Kapitalan-</b>	
			<b>dele i til-</b>	
			<b>knyttede</b>	
			<b>virksomhe-</b>	
			<b>der</b>	
			<b>kr.</b>	
<b>2. Finansielle anlægsaktiver</b>				
Kostpris primo		863.583		
<b>Kostpris ultimo</b>		<u>863.583</u>		
Andel af årets resultat		2.073.883		
<b>Opskrivninger ultimo</b>		<u>2.073.883</u>		
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<u>2.937.466</u>		
			<b>Ejer-</b>	
			<b>andel</b>	
			<b>%</b>	
	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets-</u>		
		<u>form</u>		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:				
ALM Skov 2 ApS	Hørsholm	ApS	100,0	

## 3. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.