

Koldingfjord Skov- og Strandgrunde ApS

CVR-nr. 27 71 78 45

Årsrapport for 2013/14

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 11/12 2014



Axel Wejse Lodberg
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	6
Balance 30. juni	7
Noter til årsrapporten	9
Anvendt regnskabspraksis	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014 for Koldingfjord Skov- og Strandgrunde ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Millinge, den 1. december 2014

Direktion


Axel Wejse Lodberg


Steffen Flensborg

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Koldingfjord Skov- og Strandgrunde ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Koldingfjord Skov- og Strandgrunde ApS for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores afkræftende konklusion.

Den uafhængige revisors erklæringer

Forbehold

Grundlag for afkræftende konklusion

Årsrapporten er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift at den fremtidige indtjening øges og dermed sikrer tilstrækkelig likviditet til den fortsatte drift. Tillige er det en forudsætning at de nuværende kreditfaciliteter som minimum kan opretholdes, herunder lån fra kreditinstitut samt tilknyttede virksomheder. Vi har ikke opnået begrundet overbevisning om, at selskabet kan opfylde disse forudsætninger. Det har således ikke været muligt for os at indhente tilstrækkeligt revisionsbevis, der understøtter ledelsens forudsætning. Vi tager derfor forbehold for, at årsrapporten er aflagt under forudsætning af fortsat drift.

Der er usikkerhed omkring værdiansættelsen af kapitalandele i tilknyttede virksomheder t.kr. 2.279. Vi har ikke opnået tilstrækkeligt revisionsbevis for værdiansættelsen, hvorfor vi må tage forbehold herfor.

Der er usikkerhed omkring værdiansættelsen af tilgodehavender hos tilknyttede og associerede virksomheder i alt t.kr. 3.551. Vi har ikke opnået tilstrækkeligt revisionsbevis for værdiansættelsen, hvorfor vi må tage forbehold herfor.

Afkræftende konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet som følge af betydeligheden af de forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2014 samt af resultatet af aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.


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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Odense, den 1. december 2014

Baker Tilly Denmark
Godkendt revisionspartnerselskab



Søren Vestermark Hansen, CMA
registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet Koldingfjord Skov- og Strandgrunde ApS
Egevej 16
5642 Millinge

CVR-nr.: 27 71 78 45
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Hjemsted: Faaborg-Midtfyn Kommune

Direktion Axel Wejse Lodberg
Steffen Flensborg

Revision Baker Tilly Denmark
Godkendt revisionspartnerselskab
Hjallesevej 126
5230 Odense M

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets vedtægtsmæssige formål er at erhverve og videresælge parcel nr. 29 og 30 af matr. nr. 7L Nr. Bjert By, Nr. Bjert samt køb og salg af fast ejendom.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2013/14 udviser et underskud på kr. 636.647, og selskabets balance pr. 30. juni 2014 udviser en egenkapital på kr. 5.518.956.

Usikkerhed ved indregning og måling

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder, t.kr. 2.279 er indregnet til indre værdi. Tilgodehavender hos tilknyttede og associerede virksomheder, i alt t.kr. 3.551 er indregnet til kurs pari. Ledelsen vurderer at værdiansættelsen af posterne er forbundet med usikkerhed

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2013/14 kr.	2012/13 t.kr.
Bruttotab		-3.261	1
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-12.102	-3
Finansielle indtægter	3	138.352	136
Finansielle omkostninger		-759.636	-556
Resultat før skat		-636.647	-422
Skat af årets resultat	4	0	147
Årets resultat		-636.647	-275
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-12.102	-3
Overført resultat		-624.545	-272
		-636.647	-275

Balance 30. juni

	Note	2014 kr.	2013 t.kr.
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	2.278.627	2.290
Finansielle anlægsaktiver		2.278.627	2.290
Anlægsaktiver i alt		2.278.627	2.290
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		411.995	404
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		3.139.160	3.729
Andre tilgodehavender		76.384	76
Tilgodehavender		3.627.539	4.209
Likvide beholdninger		102	0
Omsætningsaktiver i alt		3.627.641	4.209
Aktiver i alt		5.906.268	6.499

Balance 30. juni

	Note	2014 kr.	2013 t.kr.
Passiver			
Selskabskapital		130.000	130
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		2.148.627	2.160
Overført resultat		3.240.329	3.865
Egenkapital	6	5.518.956	6.155
Kreditinstitutter		370.155	338
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.000	4
Selskabsskat		0	-1
Anden gæld		13.157	3
Kortfristede gældsforpligtelser		387.312	344
Gældsforpligtelser i alt		387.312	344
Passiver i alt		5.906.268	6.499
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		
Eventualposter m.v.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		

Noter til årsrapporten

1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Det er uvist om der på sigt kan skabes overskudsgivende aktiviteter. Selskabet er afhængigt af udviklingen i tilknyttede virksomheder, og selskabets fremtid er derfor usikker.

2 Usikkerhed ved indregning og måling

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder, t.kr. 2.279, er indregnet til indre værdi. Tilgodehavender hos tilknyttede og associerede virksomheder, ialt t.kr. 3.551, er indregnet til kurs pari. Ledelsens vurderer, at værdiansættelsen af posterne er forbundet med usikkerhed.

	2013/14	2012/13
	kr.	t.kr.
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	8.078	8
Andre finansielle indtægter	130.274	128
	138.352	136
4 Skat af årets resultat		
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-147
	0	-147

Noter til årsrapporten

	2014 <u>kr.</u>	2013 <u>t.kr.</u>
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli	130.000	130
Kostpris 30. juni	130.000	130
Værdireguleringer 1. juli	2.160.729	2.163
Årets resultat	-12.102	-3
Værdireguleringer 30. juni	2.148.627	2.160
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	2.278.627	2.290

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Middelfart Skov- og Strandgrunde ApS	Faaborg-Midtfyn Kommune	100%	2.278.626	-12.102

6 Egenkapital

	Selskabskapital <u>kr.</u>	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode <u>kr.</u>	Overført resultat <u>kr.</u>	I alt <u>kr.</u>
Egenkapital 1. juli	130.000	2.160.729	3.864.874	6.155.603
Årets resultat	0	-12.102	-624.545	-636.647
Egenkapital 30. juni	130.000	2.148.627	3.240.329	5.518.956

Noter til årsrapporten

7 Eventualposter m.v.

Koncernens selskaber hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk for kildeskatter på udbytter, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen, og fra og med regnskabsåret 2013 for selskabsskatten af koncernens sambeskattede indkomst.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution overfor associeret virksomheds gæld til kreditinstitut. Kautionsforpligtelsen er limiteret til kr. 3.700.000.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Koldingfjord Skov- og Strandgrunde ApS for 2013/14 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1, undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover 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.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning med fradrag af andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og med fradrag af afskrivning på goodwill under posterne "Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder", "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder" samt "Indtægter af kapitalandele i joint ventures".

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 tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes 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.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder samt joint ventures med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil. 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 dattervirksomhedens underbalance.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

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 efter den balanceorienterede gældsmetode 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, 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.

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.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.