

## **Mønsterdal Skov ApS**

**CVR-nr. 19233944**

**Rodelundvej 30**

**8680 Ry**

**Årsrapport 2015/16**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30.11.2016

### **Dirigent**

---

Navn: Poul Lysholt Hansen

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015/16	9
Balance pr. 30.06.2016	10
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	12
Noter	13

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Mønsterdal Skov ApS  
Rodelundvej 30  
8680 Ry

CVR-nr.: 19233944  
Hjemsted: Silkeborg  
Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

### **Direktion**

Poul Lysholt Hansen  
Inger Mariane Hansen

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Papirfabrikken 26  
8600 Silkeborg

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 for Mønsterdal Skov ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ry, den 30.11.2016

### Direktion

Poul Lysholt Hansen

Inger Mariane Hansen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Mønsterdal Skov ApS

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Mønsterdal Skov ApS for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorer standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerets etiske regler samt 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 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

#### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til læg til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Silkeborg, den 30.11.2016

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Hans Trærup  
statsautoriseret revisor

Tonny Hummelgaard Knudsen  
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets hovedaktivitet består i drift af skovbrug og hertil knyttede aktiviteter.

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

Resultatet er som forventet.

### **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.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### 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

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter nettoomsætning og eksterne omkostninger.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokale omkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

## Anvendt regnskabspraksis

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt 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 PLH Holding II ApS. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

## Balancen

### Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter betalingsrettigheder, som afskrives over 3 år.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Opskrivninger sker på baggrund af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien.

Driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.



## Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### 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.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

## Anvendt regnskabspraksis

### Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

### Andre finansielle forpligtelser

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

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

**Resultatopgørelse for 2015/16**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
<b>Bruttotab</b>		<b>(996.621)</b>	<b>(257.772)</b>
Personaleomkostninger	1	(201.409)	(150.590)
Af- og nedskrivninger		<u>(294.522)</u>	<u>282.275</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>(1.492.552)</b>	<b>(126.087)</b>
Andre finansielle indtægter	2	0	7.815
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(367.004)</u>	<u>(517.282)</u>
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>(1.859.556)</b>	<b>(635.554)</b>
Skat af ordinært resultat	4	<u>398.300</u>	<u>501.252</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u><u>(1.461.256)</u></u></b>	<b><u><u>(134.302)</u></u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	(2.136.204)
Overført resultat		<u>(1.461.256)</u>	<u>2.001.902</u>
		<b><u><u>(1.461.256)</u></u></b>	<b><u><u>(134.302)</u></u></b>

**Balance pr. 30.06.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		16.583	28.358
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	5	<b><u>16.583</u></b>	<b><u>28.358</u></b>
Grunde og bygninger		33.331.428	32.613.034
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		487.246	375.852
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	6	<b><u>33.818.674</u></b>	<b><u>32.988.886</u></b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b><u>33.835.257</u></b>	<b><u>33.017.244</u></b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		270.167	478.564
Andre tilgodehavender		300.965	184.901
Tilgodehavende selskabsskat		414.300	288.900
Periodeafgrænsningsposter		210.000	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>1.195.432</u></b>	<b><u>952.365</u></b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		139.114	161.371
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b><u>139.114</u></b>	<b><u>161.371</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>34.554</u></b>	<b><u>503.850</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b><u>1.369.100</u></b>	<b><u>1.617.586</u></b>
<b>Aktiver</b>		<b><u><u>35.204.357</u></u></b>	<b><u><u>34.634.830</u></u></b>

**Balance pr. 30.06.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000.000
Reserve for opskrivninger		5.843.612	5.843.612
Overført overskud eller underskud		(258.426)	1.202.830
<b>Egenkapital</b>		<b><u>6.585.186</u></b>	<b><u>8.046.442</u></b>
Udskudt skat		2.530.000	2.514.000
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b><u>2.530.000</u></b>	<b><u>2.514.000</u></b>
Gæld til realkreditinstitutter		15.009.914	15.093.516
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	7	<b><u>15.009.914</u></b>	<b><u>15.093.516</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	225.000	258.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		10.576.838	8.627.075
Anden gæld		262.419	80.797
Periodeafgrænsningsposter		15.000	15.000
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>11.079.257</u></b>	<b><u>8.980.872</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>26.089.171</u></b>	<b><u>24.074.388</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>35.204.357</u></b>	<b><u>34.634.830</u></b>
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

**Egenkapitalopgørelse for 2015/16**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Reserve for opskrivnin- ger kr.</b>	<b>Overført overskud eller under- skud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	1.000.000	5.843.612	1.202.830	8.046.442
Årets resultat	0	0	(1.461.256)	(1.461.256)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>1.000.000</b>	<b>5.843.612</b>	<b>(258.426)</b>	<b>6.585.186</b>

## Noter

	<b>2015/16</b>	<b>2014/15</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og løn	185.750	149.300
Pensioner	12.760	0
Andre omkostninger til social sikring	2.899	1.290
	<b>201.409</b>	<b>150.590</b>
	<b>2015/16</b>	<b>2014/15</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>2. Andre finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter i øvrigt	0	7.812
Øvrige finansielle indtægter	0	3
	<b>0</b>	<b>7.815</b>
	<b>2015/16</b>	<b>2014/15</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>3. Andre finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	193.330	327.800
Renteomkostninger i øvrigt	136.524	180.258
Dagsværdireguleringer	22.257	0
Øvrige finansielle omkostninger	14.893	9.224
	<b>367.004</b>	<b>517.282</b>
	<b>2015/16</b>	<b>2014/15</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>4. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	(414.300)	(288.900)
Ændring af udskudt skat	16.000	(212.352)
	<b>(398.300)</b>	<b>(501.252)</b>

## Noter

		<b>Erhvervede immaterielle anlægsakti- ver kr.</b>
<b>5. Immaterielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo		55.325
<b>Kostpris ultimo</b>		<b>55.325</b>
Af- og nedskrivninger primo		(26.967)
Årets afskrivninger		(11.775)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>		<b>(38.742)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b>16.583</b>
	<b>Grunde og bygninger kr.</b>	<b>Andre an- læg, drifts- materiel og inventar kr.</b>
<b>6. Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	26.643.342	776.463
Tilgange	923.535	214.000
Afgange	0	(32.300)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>27.566.877</b>	<b>958.163</b>
Opskrivninger primo	7.791.484	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>7.791.484</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger primo	(1.821.792)	(400.611)
Årets afskrivninger	(205.141)	(102.606)
Tilbageførsel ved afgange	0	32.300
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(2.026.933)</b>	<b>(470.917)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>33.331.428</b>	<b>487.246</b>



## Noter

	<b>Forfald inden 12 måneder 2014/15 kr.</b>	<b>Forfald inden 12 måneder 2015/16 kr.</b>	<b>Forfald efter 12 måneder 2015/16 kr.</b>
<b>7. Langfristede gældsforpligtelser</b>			
Gæld til realkreditinstitutter	258.000	225.000	15.009.914
	<b>258.000</b>	<b>225.000</b>	<b>15.009.914</b>

## 8. Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

## 9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme med en regnskabsmæssig værdi på 33.331.428 kr.