

Gjedved Mølle Holding A/S

Horsensvej 19
8660 Skanderborg
CVR-nr. 24213161

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 08.05.2017

Dirigent

Navn: Søren Degn

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2016	6
Balance pr. 31.12.2016	7
Egenkapitalopgørelse for 2016	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Gjedved Mølle Holding A/S
Horsensvej 19
8660 Skanderborg

CVR-nr.: 24213161
Hjemsted: Skanderborg
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Bestyrelse

Hans Helge Sørensen
Jan Ankjær Sørensen
Jan Askholm Sørensen
Pia Askholm Sørensen
Ole Walbom
Søren Degn
Niels Christian Nørnberg Strauss

Direktion

Hans Helge Sørensen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Gjedved Mølle Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gjedved, den 08.05.2017

Direktion

Hans Helge Sørensen
direktør

Bestyrelse

Hans Helge Sørensen

Jan Ankjær Sørensen

Jan Askholm Sørensen

Pia Askholm Sørensen

Ole Walbom

Søren Degn

Niels Christian Nørnberg
Strauss

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Gjedved Mølle Holding A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Gjedved Mølle Holding A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, 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 for 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 revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors 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.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Aarhus, den 08.05.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Jakob Boutrup Ditelvsen

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i at være holdingselskab for en række selskaber inden for engroshandel, investering i fast ejendom, køb og salg af ejendomme samt udlejning og administration af ejendomme.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 46.828 t.kr., hvilket anses for tilfredsstillende.

Selskabet er i året, med tilbagevirkende kraft fra og med den 01.01.2016, fusioneret med det tidligere datterselskab Gjedved Mølle Holding II A/S og sammenligningstallene er ændret i overensstemmelse hermed. Sammenligningstallene og indeværende års tal er dermed udtrykt ved den samlede fusionerede balance for Gjedved Mølle Holding A/S og Gjedved Mølle Holding II A/S.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		395.890	291.931
Personaleomkostninger	1	(1.602.885)	(1.523.564)
Af- og nedskrivninger		<u>(66.781)</u>	<u>(116.477)</u>
Driftsresultat		(1.273.776)	(1.348.110)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.910.417	1.211.394
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		44.787.918	5.960.350
Andre finansielle indtægter	2	1.118.678	76
Andre finansielle omkostninger		<u>(10.620)</u>	<u>(3.298)</u>
Resultat før skat		46.532.617	5.820.412
Skat af årets resultat	3	<u>295.301</u>	<u>441.589</u>
Årets resultat		<u>46.827.918</u>	<u>6.262.001</u>
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		0	15.000.000
Overført resultat		<u>46.827.918</u>	<u>(8.737.999)</u>
		<u>46.827.918</u>	<u>6.262.001</u>

Balance pr. 31.12.2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		890.765	248.546
Materielle anlægsaktiver	4	890.765	248.546
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		73.067.536	76.353.117
Kapitalandele i associerede virksomheder		1.784.343	22.896.425
Finansielle anlægsaktiver	5	74.851.879	99.249.542
Anlægsaktiver		75.742.644	99.498.088
Fremstillede varer og handelsvarer		250.000	250.000
Varebeholdninger		250.000	250.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		16.793	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	78.472
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	10.000
Andre tilgodehavender		66.106	22.500
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		295.301	441.589
Tilgodehavender		378.200	552.561
Andre værdipapirer og kapitalandele		36.951.358	0
Værdipapirer og kapitalandele		36.951.358	0
Likvide beholdninger		19.847.864	1.160.947
Omsætningsaktiver		57.427.422	1.963.508
Aktiver		133.170.066	101.461.596

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	6	1.000.000	1.000.000
Overført overskud eller underskud		131.713.662	84.885.744
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	15.000.000
Egenkapital		<u>132.713.662</u>	<u>100.885.744</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		166.513	295.858
Anden gæld		289.891	279.994
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>456.404</u>	<u>575.852</u>
Gældsforpligtelser		<u>456.404</u>	<u>575.852</u>
Passiver		<u>133.170.066</u>	<u>101.461.596</u>
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Egenkapitaloppgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.000.000	84.885.744	15.000.000	100.885.744
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(15.000.000)	(15.000.000)
Årets resultat	0	46.827.918	0	46.827.918
Egenkapital ultimo	1.000.000	131.713.662	0	132.713.662

Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	1.451.850	1.411.977
Pensioner	89.741	89.741
Andre omkostninger til social sikring	11.781	13.995
Andre personaleomkostninger	49.513	7.851
	1.602.885	1.523.564
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	2	2
	2016	2015
	kr.	kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	160.932	76
Dagsværdireguleringer	903.498	0
Øvrige finansielle indtægter	54.248	0
	1.118.678	76
	2016	2015
	kr.	kr.
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	(295.301)	(441.589)
	(295.301)	(441.589)

Noter

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	
	<u>kr.</u>	
4. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		812.887
Tilgange		899.000
Afgange		(536.000)
Kostpris ultimo		<u>1.175.887</u>
Af- og nedskrivninger primo		(564.341)
Årets afskrivninger		(150.681)
Tilbageførsel ved afgang		429.900
Af- og nedskrivninger ultimo		<u>(285.122)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>890.765</u>
	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
5. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	107.079.241	20.312.500
Afgang ved virksomhedssalg o.l.	(164.250)	0
Kostpris ultimo	<u>106.914.991</u>	<u>20.312.500</u>
Nedskrivninger primo	(30.726.124)	2.583.925
Afgang ved virksomhedssalg o.l.	(1.281.748)	0
Andel af årets resultat	1.910.417	44.787.918
Udbytte	(3.750.000)	(65.900.000)
Nedskrivninger ultimo	<u>(33.847.455)</u>	<u>(18.528.157)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>73.067.536</u>	<u>1.784.343</u>

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:					
Hjørnebo A/S	Horsens	A/S	100,0	45.795.376	2.305.788
Møllebo A/S	Horsens	A/S	100,0	27.272.160	(558.563)

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
6. Virksomhedskapital			
A-aktier	100	1000	100.000
B-aktier	900	1000	900.000
	1.000		1.000.000

7. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med HHS Holding A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet investeringstilsagn overfor en investeringsforening på 1.301 t.kr. Selskabets bankforbindelse har på vegne af selskabet afgivet garanti stor 925 t.kr. for investeringstilsagnet og har til sikkerhed for dette, taget pant i værdipapirebeholdningen på 9.652 t.kr. og bankindestående på 280 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Med undtagelse af nedenstående forhold, beskrevet vedrørende manglende sammenlignelighed og det forhold at enkelte poster er ændret ved re-klassifikation, er regnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som tidligere år.

Koncernregnskab

Selskabet undlader med henvisning til årsregnskabslovens § 110 at udarbejde koncernregnskab.

Manglende sammenlignelighed

Selskabet er i året, med tilbagevirkende kraft fra og med den 01.01.2016, fusioneret med det tidligere datterselskab Gjedved Mølle Holding II A/S og sammenligningstallene er ændret i overensstemmelse hermed. Sammenligningstallene og indeværende års tal er dermed udtrykt ved den samlede fusionerede balance for Gjedved Mølle Holding A/S og Gjedved Mølle Holding II A/S.

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, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle 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 anlægsaktiver.

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.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

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

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 og gæld, 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 og gæld, 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.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
---	--------

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

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som en korrektion til af- og nedskrivninger, eller under andre driftsindtægter i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

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.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab

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

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede 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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

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.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

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 nominel værdi.