

ADS Holding ApS
Vallerbækvej 90, 7470 Karup J

CVR-nr. 26 23 12 99

Årsrapport

1. oktober 2016 - 30. september 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 3. januar 2018.

Aage Davidsen Søndergaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for ADS Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Karup J, den 15. december 2017

Direktion

Aage Davidsen Søndergaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaveren i ADS Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for ADS Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision 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 revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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.

Viborg, den 15. december 2017

Ullits & Winther

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 09 32 72

Jørgen Winther Øster
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	ADS Holding ApS Vallerbækvej 90 7470 Karup J
	CVR-nr.: 26 23 12 99
	Stiftet: 17. september 2001
	Hjemsted: Viborg Kommune
	Regnskabsår: 1. oktober 2016 - 30. september 2017
Direktion	Aage Davidsen Søndergaard
Revision	Ullits & Winther Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Agerlandsvej 1 8800 Viborg

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i formueadministration og skovdrift.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen, der omfatter perioden 1. oktober 2016 - 30. september 2017, udviser et resultat på 16.044.363 kr. mod 2.254.390 kr. sidste år. Balancen udviser en egenkapital på 70.650.093 kr.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for ADS Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder resultat af skovdrift samt andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration og lokaler.

Afskrivninger

Afskrivninger indeholder årets afskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den tilknyttede virksomheds resultat efter skat.

Anvendt regnskabspraksis

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på skovarealer.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50 år	75 %
Driftsmateriel	5 år	0 %

Småaktiver indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Værdipapirer

Værdipapirer, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter ADS Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttet virksomhed” eller ”Skyldig selskabsskat til tilknyttet virksomhed”.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
Bruttotab	-222.170	-232.124
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-287.094	-311.551
Resultat før finansielle poster	-509.264	-543.675
1 Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	63.882	117.481
2 Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	15.799.394	2.295.949
Finansielle indtægter fra tilknyttet virksomhed	114.090	127.915
Øvrige finansielle indtægter	631.147	231.581
Finansielle omkostninger	-42	-20.861
Resultat før skat	16.099.207	2.208.390
3 Skat af årets resultat	-54.844	46.000
Årets resultat	16.044.363	2.254.390
Forslag til resultatdisponering:		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-6.886.724	163.430
Udbytte for regnskabsåret	3.600.000	1.000.000
Overføres til overført resultat	19.331.087	90.960
Disponeret i alt	16.044.363	2.254.390

Balance 30. september

Aktiver		
Note	2017	2016
Anlægsaktiver		
4 Ejendomme	34.254.336	34.274.459
4 Driftsmateriel	411.777	678.748
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>34.666.113</u>	<u>34.953.207</u>
5 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	1.186.555	1.122.673
Tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed	5.180.000	4.635.000
6 Kapitalandel i associeret virksomhed	0	10.200.606
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>6.366.555</u>	<u>15.958.279</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>41.032.668</u>	<u>50.911.486</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.625	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	406.488	292.398
Udskudte skatteaktiver	31.000	41.000
Tilgodehavende selskabsskat	13.431	10.645
Andre tilgodehavender	800.343	830.402
Tilgodehavender i alt	<u>1.256.887</u>	<u>1.174.445</u>
Værdipapirer	4.141.244	3.595.978
Værdipapirer i alt	<u>4.141.244</u>	<u>3.595.978</u>
Likvide beholdninger	<u>24.306.056</u>	<u>86.748</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>29.704.187</u>	<u>4.857.171</u>
Aktiver i alt	<u>70.736.855</u>	<u>55.768.657</u>

Balance 30. september

Passiver		
Note	2017	2016
Egenkapital		
Virksomhedskapital	125.000	125.000
7 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	182.805	7.069.529
8 Overført resultat	66.742.288	47.411.201
9 Foreslået udbytte for regnskabsåret	3.600.000	1.000.000
Egenkapital i alt	70.650.093	55.605.730
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	29.318	14.793
Skyldig selskabsskat til tilknyttet virksomhed	44.844	0
Anden gæld	12.600	148.134
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	86.762	162.927
Gældsforpligtelser i alt	86.762	162.927
Passiver i alt	70.736.855	55.768.657
10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
11 Eventualposter		

Noter

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
1. Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Resultat af Ejendomsselskabet ADS ApS	63.882	117.481
	63.882	117.481
2. Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed		
Resultat af JPBC Holding A/S	0	2.295.949
Fortjeneste ved salg af aktier i JPBC Holding A/S	15.799.394	0
	15.799.394	2.295.949
3. Skat af årets resultat		
Sambeskatningsbidrag	44.844	0
Årets regulering af udskudt skat	10.000	-46.000
	54.844	-46.000
4. Materielle anlægsaktiver		
	<u>Ejendomme</u>	<u>Driftsmateriel</u>
Kostpris primo	34.327.339	1.992.798
Kostpris ultimo	34.327.339	1.992.798
Af- og nedskrivninger primo	52.880	1.314.050
Årets afskrivninger	20.123	266.971
Af- og nedskrivninger ultimo	73.003	1.581.021
Regnskabsmæssig værdi ultimo	34.254.336	411.777

Noter

	<u>30/9 2017</u>	<u>30/9 2016</u>
5. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Kostpris primo	1.003.750	1.003.750
Kostpris ultimo	1.003.750	1.003.750
Opskrivninger primo	118.923	1.442
Årets resultat	63.882	117.481
Opskrivninger ultimo	182.805	118.923
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.186.555	1.122.673
Tilknyttet virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
Ejendomsselskabet ADS ApS	Viborg Kommune	100 %
6. Kapitalandel i associeret virksomhed		
Kostpris primo	1.000.000	1.000.000
Afgang i årets løb	-1.000.000	0
Kostpris ultimo	0	1.000.000
Opskrivninger primo	9.200.606	10.904.657
Årets resultat	0	2.295.949
Årets tilbageførsler på afgang	-6.950.606	0
Udbytte	-2.250.000	-4.000.000
Opskrivninger ultimo	0	9.200.606
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	10.200.606
Associeret virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
JPBC Holding A/S	Viborg Kommune	0 %
7. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger primo	7.069.529	6.906.099
Overført ifølge resultatdisponering	-6.886.724	163.430
	182.805	7.069.529

Noter

	<u>30/9 2017</u>	<u>30/9 2016</u>
8. Overført resultat		
Overført resultat primo	47.411.201	47.320.241
Overført ifølge resultatdisponering	19.331.087	90.960
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	1.000.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	-1.000.000
	<u>66.742.288</u>	<u>47.411.201</u>
9. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte primo	1.000.000	1.000.000
Udloddet udbytte	-1.000.000	-1.000.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>3.600.000</u>	<u>1.000.000</u>
	<u>3.600.000</u>	<u>1.000.000</u>

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

11. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet kaution for datterselskabets realkreditlån med en restgæld på 1.680 tkr. pr. 30. september 2017.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.