

ADS Holding ApS
Vallerbækvej 90, 7470 Karup J

CVR-nr. 26 23 12 99

Årsrapport

1. oktober 2015 - 30. september 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 12. januar 2017.

Aage Davidsen Søndergaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Karup J, den 6. januar 2017

Direktion

Aage Davidsen Søndergaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i ADS Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for ADS Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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 selskabets 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 selskabets 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 konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Viborg, den 6. januar 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 - 30. september

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 2015 - 30. september 2016, udviser et resultat på 2.254.390 kr. mod 3.510.823 kr. sidste år. Balancen udviser en egenkapital på 55.605.730 kr.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for ADS Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Virksomheden har med virkning fra 1. oktober 2015 foretaget ændring af anvendt regnskabspraksis for så vidt angår præsentation af foreslået udbytte for regnskabsåret. Ændringen medfører, at udloddet udbytte præsenteres under selskabets egenkapital, hvor forslag til udbytte for regnskabsåret tidligere blev præsenteret under kortfristede gældsforpligtelser.

Ændringen har ingen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancesummen for 2015/16 eller for sammenligningstallene, mens ændringen medfører, at egenkapitalen pr. 30. september 2015 forøges med 1.000 tkr. Egenkapitalen pr. 30. september 2016 forøges med 2.250 tkr.

Bortset herfra er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

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.

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 eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration og lokaler.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. 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 forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat.

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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Unoterede værdipapirer måles til kostpris.

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 administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Anvendt regnskabspraksis

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>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Bruttotab	-232.124	-322.140
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-311.551	-237.815
Resultat før finansielle poster	-543.675	-559.955
1 Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	117.481	46.397
2 Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	2.295.949	3.481.170
Finansielle indtægter fra tilknyttet virksomhed	127.915	133.727
Finansielle indtægter	231.581	436.730
Finansielle omkostninger	-20.861	-32.246
Resultat før skat	2.208.390	3.505.823
3 Skat af årets resultat	46.000	5.000
Årets resultat	2.254.390	3.510.823
Forslag til resultatdisponering:		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	1.000.000	2.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	163.430	-1.517.388
Udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000.000
Overføres til overført resultat	90.960	2.028.211
Disponeret i alt	2.254.390	3.510.823

Balance 30. september

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver		
4 Ejendomme	34.274.459	34.294.582
4 Driftmateriel	678.748	943.176
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>34.953.207</u>	<u>35.237.758</u>
5 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	1.122.673	1.005.192
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4.635.000	4.985.000
6 Kapitalandel i associeret virksomhed	10.200.606	11.904.657
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>15.958.279</u>	<u>17.894.849</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>50.911.486</u>	<u>53.132.607</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	4.875
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	292.398	164.483
7 Udskudte skatteaktiver	41.000	0
Tilgodehavende selskabsskat	10.645	22.648
Andre tilgodehavender	830.402	844.828
Tilgodehavender i alt	<u>1.174.445</u>	<u>1.036.834</u>
Værdipapirer	<u>3.595.978</u>	<u>3.960.070</u>
Værdipapirer i alt	<u>3.595.978</u>	<u>3.960.070</u>
Likvide beholdninger	<u>86.748</u>	<u>34.799</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>4.857.171</u>	<u>5.031.703</u>
Aktiver i alt	<u>55.768.657</u>	<u>58.164.310</u>

Balance 30. september

Passiver		
Note	2016	2015
Egenkapital		
8 Virksomhedskapital	125.000	125.000
9 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	7.069.529	6.906.099
10 Overført resultat	47.411.201	47.320.241
11 Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000.000
Egenkapital i alt	55.605.730	55.351.340
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	0	5.000
Hensatte forpligtelser i alt	0	5.000
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	0	2.155.407
Leverandører af varer og tjenesteydelser	14.793	126.428
Anden gæld	148.134	526.135
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	162.927	2.807.970
Gældsforpligtelser i alt	162.927	2.807.970
Passiver i alt	55.768.657	58.164.310

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

13 Eventualposter

Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
1. Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Resultat af Ejendomsselskabet ADS ApS	117.481	46.397
	117.481	46.397
2. Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed		
Resultat af JPBC Holding A/S	2.295.949	3.481.170
	2.295.949	3.481.170
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	-46.000	-5.000
	-46.000	-5.000
4. Materielle anlægsaktiver		
	Ejendomme	Driftmateriel
Kostpris primo	34.327.339	1.965.798
Tilgang	0	27.000
Kostpris ultimo	34.327.339	1.992.798
Af- og nedskrivninger primo	32.757	1.022.622
Årets afskrivninger	20.123	291.428
Af- og nedskrivninger ultimo	52.880	1.314.050
Regnskabsmæssig værdi ultimo	34.274.459	678.748

Noter

	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
5. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Kostpris primo	1.003.750	1.003.750
Kostpris ultimo	1.003.750	1.003.750
Opskrivninger primo	1.442	-44.955
Årets resultat	117.481	46.397
Opskrivninger ultimo	118.923	1.442
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.122.673	1.005.192
Tilknyttet virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
Ejendomsselskabet ADS ApS	Viborg Kommune	100 %
6. Kapitalandel i associeret virksomhed		
Kostpris primo	1.000.000	1.000.000
Kostpris ultimo	1.000.000	1.000.000
Opskrivninger primo	10.904.657	10.423.487
Årets resultat	2.295.949	3.481.170
Udbytte	-4.000.000	-3.000.000
Opskrivninger ultimo	9.200.606	10.904.657
Regnskabsmæssig værdi ultimo	10.200.606	11.904.657
Associeret virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
JPBC Holding A/S	Viborg Kommune	50 %
7. Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver primo	41.000	-10.000
Udskudt skat af årets resultat	0	5.000
	41.000	-5.000

Noter

	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
8. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	125.000	125.000
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
9. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger primo	6.906.099	8.423.487
Overført ifølge resultatdisponering	163.430	-1.517.388
	<u>7.069.529</u>	<u>6.906.099</u>
10. Overført resultat		
Overført resultat primo	47.320.241	45.292.030
Overført ifølge resultatdisponering	90.960	2.028.211
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	1.000.000	2.000.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	-1.000.000	-2.000.000
	<u>47.411.201</u>	<u>47.320.241</u>
11. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000.000
	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Ingen.		
13. Eventualposter		
Eventualforpligtelser		
Selskabet har stillet kaution for datterselskabets realkreditlån med en restgæld på 1.791 tkr. pr. 30. september 2016.		

13. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab 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.