

**Hylleholt Skovdrift A/S**  
**Frederiksborggade 23, st.**  
**1360 København K**

**CVR-nr. 28 12 09 31**

**Årsrapport for 2015/16**  
**(12. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsam-  
ling den 15. september 2016

---

Jacob Tøjner  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	2
Ledelsesberetning	3
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors reviewerklæring	5
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. april 2015 - 31. marts 2016	11
Balance pr. 31. marts 2016	12
Noter til årsrapporten	14

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	Hylleholt Skovdrift A/S Frederiksborggade 23, st. 1360 København K  Telefon: 33118557 Telefax: 33320216  CVR-nr.: 28 12 09 31 Regnskabsår: 1. april - 31. marts Stiftet: 29. september 2004 Regnskabsår: 12. regnskabsår Hjemsted: København
<b>Bestyrelse</b>	Jan Nielsen Ingelise Staxen Lisbeth Staxen
<b>Direktion</b>	Jan Nielsen
<b>Revisor</b>	Revisionsfirmaet Jan Hansen Godkendt revisionspartnerselskab Struergade 12, 1. th. 2630 Taastrup
<b>Advokat</b>	Jacob Tøjner Nørregade 45 1165 København K
<b>Pengeinstitut</b>	Jyske Bank Taastrup Hovedgade 56 2630 Taastrup

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er at eje og drive skovbrug samt at eje, administrere og udleje anden fast ejendom og dermed beslægtet virksomhed.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et underskud på kr. 70.797, og selskabets balance pr. 31. marts 2016 udviser en egenkapital på kr. 4.984.281.

### **Usikkerhed ved indregning og måling**

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

### **Usædvanlige forhold**

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2016 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2015/16 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

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

## **Ledelsespåtegning**

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 2016 for Hylleholt Skovdrift A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 2016.

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 11. juli 2016

### **Direktion**

Jan Nielsen

### **Bestyrelse**

Jan Nielsen

Ingelise Staxen

Lisbeth Staxen

## Den uafhængige revisors reviewerklæring

### *Til kapitalejeren i Hylleholt Skovdrift A/S*

Vi har udført review af årsregnskabet for Hylleholt Skovdrift A/S for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

### **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 fejl-information, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

### **Revisors ansvar**

Vor ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vor review i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi skal udtrykke en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at regnskabet som helhed ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante regnskabsmæssige begrebsramme. Dette kræver også, at vi overholder etiske krav.

Et review af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved et review, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

## Den uafhængige revisors reviewerklæring

### Konklusion

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Taastrup, den 12. juli 2016

Revisionsfirmaet Jan Hansen  
Godkendt revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 55 39 97 19

Jan Hansen  
statsautoriseret revisor

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hylleholt Skovdrift A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### 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

### Nettoomsætning

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v



## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter m.v

### **Skat af årets resultat**

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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

## **Balancen**

### **Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

## Anvendt regnskabspraksis

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

### *Investeringsjendomme*

Investeringsjendomme udgør investeringer i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og/eller kapitalgevinst ved videresalg.

Investeringsjendomme måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger.

Efter første indregning måles investeringsejendomme til dagsværdi. Værdireguleringer af investeringsejendomme indregnes i resultatopgørelsen.

Det er ledelsens vurdering, at der ikke har været vanskeligheder med klassifikationen af ejendommene som investeringsejendomme.

Dagsværdien er udtryk for den pris ejendommen kan handles til mellem velinformerede og villige parter på arms længde vilkår på balancedagen. Fastlæggelse af dagsværdi medfører væsentlige regnskabsmæssige skøn.

For skovejendommen har det som følge af manglende tilgængelige informationer fra et aktivt marked for tilsvarende investeringsejendomme ikke været muligt at opgøre en dagsværdi på baggrund af diskonteringsmodeller. Ledelsen vurderer, at den offentlige ejendomsvurdering pr. 1/10 2015 er et rimeligt udtryk for dagsværdien.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Udbytte**

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### **Selskabsskat 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 og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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 nettorealiseringsværdi.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

**Resultatopgørelse 1. april 2015 - 31. marts 2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/2016</u> kr.	<u>2014/2015</u> t.kr.
<b>Bruttotab</b>		<b>-61.422</b>	<b>-72</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-12.908</u>	<u>-13</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-74.330</b>	<b>-85</b>
Finansielle omkostninger	1	<u>-21.160</u>	<u>-19</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>-95.490</b>	<b>-104</b>
Skat af årets resultat	2	<u>24.693</u>	<u>126</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>-70.797</u></b>	<b><u>22</u></b>
Overført resultat		<u>-70.797</u>	<u>22</u>
		<b><u>-70.797</u></b>	<b><u>22</u></b>

**Balance pr. 31. marts 2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr
<b>Aktiver</b>			
Investeringsjendomme	3	6.400.000	6.400
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>23.665</u>	<u>37</u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4	<u><b>6.423.665</b></u>	<u><b>6.437</b></u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>6.423.665</b></u>	<u><b>6.437</b></u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.900	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	27
Andre tilgodehavender		2.687	9
Periodeafgrænsningsposter		<u>7.513</u>	<u>7</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<u><b>15.100</b></u>	<u><b>43</b></u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u><b>2.211</b></u>	<u><b>74</b></u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u><b>17.311</b></u>	<u><b>117</b></u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u><u><b>6.440.976</b></u></u>	<u><u><b>6.554</b></u></u>

**Balance pr. 31. marts 2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		500.000	500
Overført resultat		<u>4.484.281</u>	<u>4.555</u>
<b>Egenkapital</b>	5	<u><b>4.984.281</b></u>	<u><b>5.055</b></u>
Hensættelse til udskudt skat		<u>861.982</u>	<u>863</u>
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<u><b>861.982</b></u>	<u><b>863</b></u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		501.840	568
Anden gæld		50.123	25
Periodeafgrænsningsposter		<u>42.750</u>	<u>43</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<u><b>594.713</b></u>	<u><b>636</b></u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<u><b>594.713</b></u>	<u><b>636</b></u>
<b>Passiver i alt</b>		<u><u><b>6.440.976</b></u></u>	<u><u><b>6.554</b></u></u>
Eventualposter mv.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Noter til årsrapporten

	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>
	kr.	t.kr.
<b>1 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	<u>21.160</u>	<u>19</u>
	<b><u>21.160</u></b>	<b><u>19</u></b>
<b>2 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	-23.594	-27
Årets udskudte skat	<u>-1.099</u>	<u>-99</u>
	<b><u>-24.693</u></b>	<b><u>-126</u></b>
<b>3 Aktiver der måles til dagsværdi</b>		<u>Investerings- ejendomme</u>
Kostpris 1. april 2015		2.525.241
Tilgang i årets løb		0
Afgang i årets løb		<u>0</u>
Kostpris 31. marts 2016		<u>2.525.241</u>
Værdireguleringer 1. april 2015		3.874.759
Årets værdireguleringer		<u>0</u>
Værdireguleringer 31. marts 2016		<u>3.874.759</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2016</b>		<b><u>6.400.000</u></b>

## Noter til årsrapporten

### 4 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. april 2015	<u>64.540</u>
Kostpris 31. marts 2016	<u>64.540</u>
Af- og nedskrivninger 1. april 2015	27.967
Årets afskrivninger	<u>12.908</u>
Af- og nedskrivninger 31. marts 2016	<u>40.875</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2016</b>	<b><u><u>23.665</u></u></b>

### 5 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. april 2015	500.000	4.555.078	5.055.078
Årets resultat	0	<u>-70.797</u>	<u>-70.797</u>
<b>Egenkapital 31. marts 2016</b>	<b><u>500.000</u></b>	<b><u>4.484.281</u></b>	<b><u>4.984.281</u></b>

Selskabskapitalen består af 500 anparter a nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

### 6 Eventualposter mv.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Det samlede beløb fremgår af årsregnskabet for Jan Nielsen Holding 2015 ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen.

Selskabet har herudover ingen eventualforpligtelser.

### 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke foretaget pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.