

Højkol Skov A/S

Additvej 15
8740 Brædstrup
CVR-nr. 29532850

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 04.05.2017

Dirigent

Navn: Niels Bro-Rasmussen

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

Højkol Skov A/S
Additvej 15
8740 Brædstrup

CVR-nr.: 29532850
Hjemsted: Horsens
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Bestyrelse

Troels Parslov Seidenfaden, formand
Claus Fadum Nissen
Frank Borch-Olsen
Elizabeth Ann Fagerstrand
Marie-Louise Arnstedt
Niels David Arnstedt Folting

Direktion

Niels Bro-Rasmussen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Papirfabrikken 26
8600 Silkeborg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Højkol Skov 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.

Brædstrup, den 07.03.2017

Direktion

Niels Bro-Rasmussen

Bestyrelse

Troels Parslov Seidenfaden
formand

Claus Fadum Nissen

Frank Borch-Olsen

Elizabeth Ann Fagerstrand

Marie-Louise Arnstedt

Niels David Arnstedt Folting

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Højkol Skov A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Højkol Skov 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.

Silkeborg, den 07.03.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Peter Mølkjær

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive virksomhed med skovbrug og fast ejendom samt al virksomhed, som efter bestyrelsens skøn er beslægtet hermed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat svarer til det forventede.

Årets resultat er positivt påvirket af salg af skovareal. Salget har medført en gevinst på 1,2 mio.kr.

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		1.271.287	101.028
Personaleomkostninger	1	(304.931)	(301.346)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(295.552)</u>	<u>(270.354)</u>
Driftsresultat		670.804	(470.672)
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		9.457	(51.542)
Andre finansielle indtægter		750.379	872.579
Andre finansielle omkostninger		<u>(523.245)</u>	<u>(21.102)</u>
Resultat før skat		907.395	329.263
Skat af årets resultat	3	<u>31.991</u>	<u>(92.303)</u>
Årets resultat		<u>939.386</u>	<u>236.960</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>939.386</u>	<u>236.960</u>
		<u>939.386</u>	<u>236.960</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
Grunde og bygninger		60.735.769	61.223.023
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		239.788	165.212
Materielle anlægsaktiver	4	<u>60.975.557</u>	<u>61.388.235</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		453.678	444.221
Finansielle anlægsaktiver	5	<u>453.678</u>	<u>444.221</u>
Anlægsaktiver		<u>61.429.235</u>	<u>61.832.456</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		22.791	267.251
Andre tilgodehavender		430.790	589.250
Tilgodehavende selskabsskat		114.854	2.891
Tilgodehavender		<u>568.435</u>	<u>859.392</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		8.344.362	8.853.039
Værdipapirer og kapitalandele		<u>8.344.362</u>	<u>8.853.039</u>
Likvide beholdninger		<u>4.221.571</u>	<u>1.672.819</u>
Omsætningsaktiver		<u>13.134.368</u>	<u>11.385.250</u>
Aktiver		<u>74.563.603</u>	<u>73.217.706</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000.000
Reserve for opskrivninger		37.905.610	39.162.496
Overført overskud eller underskud		<u>27.029.864</u>	<u>24.833.592</u>
Egenkapital		<u>65.935.474</u>	<u>64.996.088</u>
Udskudt skat		<u>7.620.000</u>	<u>7.715.000</u>
Hensatte forpligtelser		<u>7.620.000</u>	<u>7.715.000</u>
Periodeafgrænsningsposter		<u>206.094</u>	<u>0</u>
Langfristede gældsforpligtelser	6	<u>206.094</u>	<u>0</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	22.900	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	7.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		360.715	0
Skyldig selskabsskat		0	65.941
Anden gæld		402.130	407.959
Periodeafgrænsningsposter		<u>16.290</u>	<u>25.718</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>802.035</u>	<u>506.618</u>
Gældsforpligtelser		<u>1.008.129</u>	<u>506.618</u>
Passiver		<u>74.563.603</u>	<u>73.217.706</u>

Egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for opskriv- ninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.000.000	39.162.496	24.833.592	64.996.088
Overført til reserver	0	(1.256.886)	1.256.886	0
Årets resultat	0	0	939.386	939.386
Egenkapital ultimo	1.000.000	37.905.610	27.029.864	65.935.474

Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	295.600	289.980
Pensioner	4.607	4.320
Andre omkostninger til social sikring	4.724	7.046
	304.931	301.346
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	2	2
	2016	2015
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	295.552	287.354
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	(17.000)
	295.552	270.354
	2016	2015
	kr.	kr.
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	63.009	132.704
Ændring af udskudt skat	(95.000)	(40.900)
Regulering vedrørende tidligere år	0	499
	(31.991)	92.303

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
4. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	18.672.293	1.916.304
Tilgange	1.491.670	152.500
Afgange	(254.185)	0
Kostpris ultimo	19.909.778	2.068.804
Opskrivninger primo	46.950.496	0
Tilbageførsel ved afgang	(1.507.111)	0
Opskrivninger ultimo	45.443.385	0
Af- og nedskrivninger primo	(4.399.766)	(1.751.092)
Årets afskrivninger	(217.628)	(77.924)
Af- og nedskrivninger ultimo	(4.617.394)	(1.829.016)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	60.735.769	239.788
Regnskabsmæssig værdi, hvis aktiver ikke var opskrevet	15.292.384	-
		Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.
5. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		218.500
Kostpris ultimo		218.500
Opskrivninger primo		225.721
Dagsværdireguleringer		9.457
Opskrivninger ultimo		235.178
Regnskabsmæssig værdi ultimo		453.678

Noter

	Forfald inden for 12 måneder 2016 kr.	Forfald efter 12 måneder 2016 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
6. Langfristede gældsforpligtelser			
Periodeafgrænsningsposter	22.900	206.094	111.875
	22.900	206.094	111.875

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, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, 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 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 andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver omfatter afkast i form af renter, udbytte o.l. af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder 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 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og for bygningers vedkommende med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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:

Anvendt regnskabspraksis

Bygninger	20-50 år
Installationer	10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter noterede værdipapirer, der måles til indre 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.

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 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.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Periodeafgrænsningsposter

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