

**Gjedved Mølle Holding II A/S**  
**Horsensvej 19**  
**8660 Skanderborg**  
**CVR-nr. 29619204**

**Årsrapport 2015**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 23.05.2016

**Dirigent**

Navn: Søren Degn

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015	7
Balance pr. 31.12.2015	8
Egenkapitalopgørelse for 2015	10
Noter	11

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Gjedved Mølle Holding II A/S  
Horsensvej 19  
8660 Skanderborg

CVR-nr.: 29619204  
Hjemsted: Skanderborg  
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

### **Bestyrelse**

Ole Walbom  
Hans Helge Sørensen  
Jan Ankjær Sørensen  
Jan Askholm Sørensen  
Pia Askholm Sørensen

### **Direktion**

Hans Helge Sørensen, direktør

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
City Tower, Værkmestergade 2  
8000 Aarhus C

## Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Gjedved Mølle Holding II 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. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gedved, den 23.05.2016

### Direktion



Hans Helge Sørensen  
direktør

### Bestyrelse



Ole Walbom




Hans Helge Sørensen



Jan Ankjær Sørensen



Jan Askholm Sørensen



Pia Askholm Sørensen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Gjedved Mølle Holding II A/S

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Gjedved Mølle Holding II A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

#### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 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 udvidede gennemgang af årsregnskabet.


Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 23.05.2016

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556



Jakob B. Ditlevsen

statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets formål er finansiering, besiddelse af aktier og anparter i produktions- og handelsvirksomheder, ejendomsselskaber samt ledelse og administration af disse datterselskaber.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 7.076 t.kr. efter skat.

### Begivenheder efter balancedagen

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, dog er enkelte poster ændret ved reklassifikation.

### Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

### 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

#### Andre eksterne omkostninger

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

#### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat.

#### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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.

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

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

#### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige 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.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter 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.



**Resultatopgørelse for 2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		<u>(41.050)</u>	<u>(25.900)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>(41.050)</b>	<b>(25.900)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		974.961	(1.774.480)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		<u>5.960.350</u>	<u>3.001.989</u>
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>6.894.261</b>	<b>1.201.609</b>
Skat af ordinært resultat	1	<u>181.605</u>	<u>5.833</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>7.075.866</u></b>	<b><u>1.207.442</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		3.750.000	2.200.000
Overført resultat		<u>3.325.866</u>	<u>(992.558)</u>
		<b><u>7.075.866</u></b>	<b><u>1.207.442</u></b>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		75.070.311	76.295.350
Kapitalandele i associerede virksomheder		22.896.425	16.936.075
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	2	<u>97.966.736</u>	<u>93.231.425</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u>97.966.736</u>	<u>93.231.425</u>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		10.000	10.000
Tilgodehavende selskabsskat		181.605	5.833
<b>Tilgodehavender</b>		<u>191.605</u>	<u>15.833</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>78.626</u>	<u>113.843</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u>270.231</u>	<u>129.676</u>
<b>Aktiver</b>		<u>98.236.967</u>	<u>93.361.101</u>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital	3	500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		93.970.592	90.644.726
Forslag til udbytte for regnskabsåret		3.750.000	2.200.000
<b>Egenkapital</b>		<b><u>98.220.592</u></b>	<b><u>93.344.726</u></b>
Anden gæld		<u>16.375</u>	<u>16.375</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>16.375</u></b>	<b><u>16.375</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>16.375</u></b>	<b><u>16.375</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>98.236.967</u></b>	<b><u>93.361.101</u></b>
Eventualforpligtelser	4		
Ejerforhold	5		

**Egenkapitaloppgørelse for 2015**

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>Forslag til ud- bytte for regnskabsåret kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	500.000	90.644.726	2.200.000	93.344.726
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(2.200.000)	(2.200.000)
Årets resultat	0	3.325.866	3.750.000	7.075.866
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>93.970.592</b>	<b>3.750.000</b>	<b>98.220.592</b>

## Noter

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
<b>1. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	(181.605)	(5.833)
	<u>(181.605)</u>	<u>(5.833)</u>
	<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>	<b>Kapitalandele i associerede virksomheder</b>
	kr.	kr.
<b>2. Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	106.914.991	20.312.500
<b>Kostpris ultimo</b>	<u>106.914.991</u>	<u>20.312.500</u>
Nedskrivninger primo	(30.619.641)	(3.376.425)
Andel af årets resultat	974.961	5.960.350
Udbytte	(2.200.000)	0
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<u>(31.844.680)</u>	<u>2.583.925</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<u>75.070.311</u>	<u>22.896.425</u>

	<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	44.989.588	1.209.565
Møllebo A/S	Horsens	A/S	100,0	30.080.723	(234.604)

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:			
TCM Finans ApS	Holstebro	ApS	50,0

## Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
<b>3. Virksomhedskapital</b>			
A-aktier	100.000	1	100.000
B-Aktier	400.000	1	400.000
	<u>500.000</u>		<u>500.000</u>

### 4. 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 subsidiært for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber, begrænset til den ejerandel hvormed selskabet indgår i koncernen, og fra og med 01.07.2012 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.

### 5. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Gjedved Mølle Holding A/S, 8660 Skanderborg