

Marinelund Skov ApS

Lervejdal 14D
8740 Brædstrup
CVR-nr. 31075173

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 07.03.2018

Dirigent

Navn: Claus Hove Sørensen

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|-------------------------------------|--------------------|
| Virksomhedsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 3 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Resultatopgørelse for 2017 | 6 |
| Balance pr. 31.12.2017 | 7 |
| Egenkapitalopgørelse for 2017 | 9 |
| Noter | 10 |
| Anvendt regnskabspraksis | 12 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Marinelund Skov ApS
Lervejdal 14D
8740 Brædstrup

CVR-nr.: 31075173

Hjemsted: Horsens

Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Direktion

Claus Hove Sørensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for Marinelund Skov ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 07.03.2018

Direktion

Claus Hove Sørensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Marinelund Skov ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Marinelund Skov ApS for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017. 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. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 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.

Aarhus, den 07.03.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Henrik Vedel
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne10052

Søren Lassen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne18520

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er investering i fast ejendom og skovbrug.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets økonomiske stilling og resultat af virksomhedens drift i det forløbende år fremgår af efterfølgende resultatopgørelse for 2017 samt balance pr. 31.12.2017. Årets resultat svarer til det forventede.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2017

| | <u>Note</u> | <u>2017</u> <u>kr.</u> | <u>2016</u> <u>kr.</u> |
|---|-------------|---------------------------|---------------------------|
| Bruttotab | | (7.428) | (7.968) |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | (9.566) | 4.820 |
| Andre finansielle omkostninger | 2 | <u>(8.783)</u> | <u>(8.536)</u> |
| Resultat før skat | | (25.777) | (11.684) |
| Skat af årets resultat | 3 | <u>4.609</u> | <u>3.631</u> |
| Årets resultat | | <u>(21.168)</u> | <u>(8.053)</u> |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | (9.566) | 4.820 |
| Overført resultat | | <u>(11.602)</u> | <u>(12.873)</u> |
| | | <u>(21.168)</u> | <u>(8.053)</u> |

Balance pr. 31.12.2017

| | <u>Note</u> | <u>2017</u> <u>kr.</u> | <u>2016</u> <u>kr.</u> |
|--|-------------|---------------------------|---------------------------|
| Kapitalandele i associerede virksomheder | | 2.215.366 | 2.224.932 |
| Finansielle anlægsaktiver | 4 | 2.215.366 | 2.224.932 |
| Anlægsaktiver | | 2.215.366 | 2.224.932 |
| Aktiver bestemt for salg | | 399.385 | 399.385 |
| Varebeholdninger | | 399.385 | 399.385 |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag | | 5.670 | 3.631 |
| Tilgodehavender | | 5.670 | 3.631 |
| Likvide beholdninger | | 4.154 | 0 |
| Omsætningsaktiver | | 409.209 | 403.016 |
| Aktiver | | 2.624.575 | 2.627.948 |

Balance pr. 31.12.2017

| | <u>Note</u> | <u>2017</u> <u>kr.</u> | <u>2016</u> <u>kr.</u> |
|--|-------------|---------------------------|---------------------------|
| Virksomhedskapital | 5 | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 15.366 | 24.932 |
| Overført overskud eller underskud | | <u>2.067.168</u> | <u>2.078.770</u> |
| Egenkapital | | <u>2.207.534</u> | <u>2.228.702</u> |
| | | | |
| Bankgæld | | 0 | 93 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 17.925 | 6.250 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | <u>399.116</u> | <u>392.903</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>417.041</u> | <u>399.246</u> |
| | | | |
| Gældsforpligtelser | | <u>417.041</u> | <u>399.246</u> |
| | | | |
| Passiver | | <u>2.624.575</u> | <u>2.627.948</u> |
| | | | |
| Personaleomkostninger | 1 | | |

Egenkapitaloppgørelse for 2017

| | Virksom- hedskapital kr. | Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr. | Overført overskud eller underskud kr. | I alt kr. |
|-------------------------------|---|---|--|----------------------|
| Egenkapital primo | 125.000 | 24.932 | 2.078.770 | 2.228.702 |
| Årets resultat | 0 | (9.566) | (11.602) | (21.168) |
| Egenkapital ultimo | 125.000 | 15.366 | 2.067.168 | 2.207.534 |

Noter

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|-----------------------|---|
| 1. Personaleomkostninger | | |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Virksomheden har ingen ansatte udover direktionen. | | |
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| | <u>kr.</u> | <u>kr.</u> |
| 2. Andre finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder | <u>8.783</u> | <u>8.536</u> |
| | <u>8.783</u> | <u>8.536</u> |
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| | <u>kr.</u> | <u>kr.</u> |
| 3. Skat af årets resultat | | |
| Aktuel skat | (5.670) | (3.631) |
| Regulering vedrørende tidligere år | <u>1.061</u> | <u>0</u> |
| | <u>(4.609)</u> | <u>(3.631)</u> |
| | | <u>Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.</u> |
| 4. Finansielle anlægsaktiver | | |
| Kostpris primo | | <u>2.200.000</u> |
| Kostpris ultimo | | <u>2.200.000</u> |
| Opskrivninger primo | | 24.932 |
| Andel af årets resultat | | <u>(9.566)</u> |
| Opskrivninger ultimo | | <u>15.366</u> |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | | <u>2.215.366</u> |

Noter

| | <u>Hjemsted</u> | <u>Rets- form</u> | <u>Ejer- andel %</u> |
|--|-----------------|-----------------------|------------------------------|
| Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter: | | | |
| Bakkely Skov I/S | Horsens | Interess entskab | 25,0 |

| | <u>Antal</u> | <u>Pålydende værdi kr.</u> | <u>Nominel værdi kr.</u> |
|------------------------------|--------------|------------------------------------|----------------------------------|
| 5. Virksomhedskapital | | | |
| Ordinære anparter | 125 | 1000 | 125.000 |
| | 125 | | 125.000 |

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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. 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, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer 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.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder.

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 moderselskabet og moderselskabets øvrige datterselskaber. 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 associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Aktiver bestemt for salg

Aktiver bestemt for salg omfatter ejendomme erhvervet med henblik på salg.

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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden

Andre finansielle forpligtelser

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