

Madsen Hjøllund Holding ApS
Bybækvej 7
7200 Grindsted
CVR-nr. 35376402

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 09.01.2017

Dirigent

Navn: Peter Thorkild Madsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015/16	8
Balance pr. 30.09.2016	9
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Madsen Hjøllund Holding ApS

Bybækvej 7

7200 Grindsted

CVR-nr.: 35376402

Hjemsted: Billund

Regnskabsår: 01.10.2015 - 30.09.2016

Bestyrelse

Lone Søjberg Cope, formand

Peter Thorkild Madsen

Lars Søjberg Madsen

Direktion

Peter Thorkild Madsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Papirfabrikken 26

8600 Silkeborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 for Madsen Hjøllund Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016.

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

Vi anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 01.10.2015 - 30.09.2016 for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grindsted, den 09.01.2017

Direktion

Peter Thorkild Madsen

Bestyrelse

Lone Søjberg Cope
formand

Peter Thorkild Madsen

Lars Søjberg Madsen

Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet

Til den daglige ledelse i Madsen Hjøllund Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Madsen Hjøllund Holding ApS for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som den daglige ledelse har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere den daglige ledelse med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er den daglige ledelses ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, den daglige ledelse har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Silkeborg, den 09.01.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Peter Mølkjær
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er – direkte eller via besiddelse af kapitalandele i andre selskaber – at drive virksomhed med skovbrug og landbrug samt anden virksomhed, der efter bestyrelsens skøn er forbundet hermed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat vurderes som tilfredsstillende og svarer til ledelsens forventninger.

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 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

Andre eksterne omkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

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 indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter mv.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger 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.

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). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

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

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

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.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og 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 nominal værdi.

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(47.500)	(28.750)
Driftsresultat		(47.500)	(28.750)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		11.459.421	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		1.447.227	(90.093)
Andre finansielle indtægter		2	47
Andre finansielle omkostninger		(3)	0
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		12.859.147	(118.796)
Skat af ordinært resultat		10.450	0
Årets resultat		12.869.597	(118.796)
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		116.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		12.771.120	(99.093)
Overført resultat		(17.523)	(19.703)
		12.869.597	(118.796)

Balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		16.224.045	0
Kapitalandele i associerede virksomheder		11.275.590	10.308.598
Finansielle anlægsaktiver	1	27.499.635	10.308.598
Anlægsaktiver		27.499.635	10.308.598
Tilgodehavende selskabsskat		3.052.044	0
Tilgodehavender		3.052.044	0
Likvide beholdninger		75.320	77.973
Omsætningsaktiver		3.127.364	77.973
Aktiver		30.626.999	10.386.571

Balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Virksomhedskapital		149.000	149.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		17.276.447	176.090
Overført overskud eller underskud		10.038.958	10.056.481
Forslag til udbytte for regnskabsåret		116.000	0
Egenkapital		<u>27.580.405</u>	<u>10.381.571</u>
Skyldig selskabsskat		3.041.594	0
Anden gæld		5.000	5.000
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>3.046.594</u>	<u>5.000</u>
Gældsforpligtelser		<u>3.046.594</u>	<u>5.000</u>
Passiver		<u>30.626.999</u>	<u>10.386.571</u>
Eventualforpligtelser	2		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter in- dre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til ud- bytte for regnskabsåret kr.
Egenkapital primo	149.000	176.090	10.056.481	0
Øvrige egenkapitalposter	0	4.329.237	0	0
Årets resultat	0	12.771.120	(17.523)	116.000
Egenkapital ultimo	149.000	17.276.447	10.038.958	116.000
				I alt kr.
Egenkapital primo				10.381.571
Øvrige egenkapitalposter				4.329.237
Årets resultat				12.869.597
Egenkapital ultimo				27.580.405

Noter

	Kapitalan- dele i tilknyt- tede virk- somheder kr.	Kapitalan- dele i associ- erede virk- somheder kr.
1. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	0	10.223.188
Overførsler	4.498.203	(4.498.203)
Kostpris ultimo	4.498.203	5.724.985
Opskrivninger primo	0	85.410
Egenkapitalreguleringer	0	4.329.237
Andel af årets resultat	11.459.421	1.447.227
Udbytte	0	(44.848)
Andre reguleringer	266.421	(266.421)
Opskrivninger ultimo	11.725.842	5.550.605
Regnskabsmæssig værdi ultimo	16.224.045	11.275.590

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
Madsen Hjøllund Syd ApS	Billund	ApS	100,0

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:			
St. Hjøllund Plantage Nord ApS	Silkeborg	ApS	25,0

2. Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter solidarisk med de øvrige udspaltede selskaber for de forpligtelser, der opstod på tidspunktet for spaltningens offentliggørelse vedrørende det spaltede selskab St. Hjøllund Plantage Holding ApS, dog højst med et beløb svarende til den tilførte nettoværdi i selskabet.

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skattelovens regler herom for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.