



Tlf.: 75 18 16 66
esbjerg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Bavnehøjvej 6
DK-6700 Esbjerg
CVR-nr. 20 22 26 70

TIMRING PLANTAGE APS

TREHØJEVEJ 60, 7480 VILDBJERG

ÅRSRAPPORT

1. OKTOBER 2018 - 30. SEPTEMBER 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 5. februar 2020

Peter Thorkild Madsen

CVR-NR. 37 24 97 50

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger.....	5
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	6
Årsregnskab 1. oktober 2018 - 30. september 2019	
Resultatopgørelse.....	7
Balance.....	8-9
Noter.....	10-11
Anvendt regnskabspraksis.....	12-14

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Timring Plantage ApS Trehøjvej 60 7480 Vildbjerg
	CVR-nr.: 37 24 97 50 Stiftet: 14. november 2015 Hjemsted: Vildbjerg Regnskabsår: 1. oktober 2018 - 30. september 2019
Direktion	Peter Thorkild Madsen
Revisor	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Bavnehøjvej 6 6700 Esbjerg

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 for Timring Plantage ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019.

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

Direktionen anser fortsat betingelserne for at undlade revision for opfyldte.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vildbjerg, den 22. januar 2020

Direktion:

Peter Thorkild Madsen

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF FINANSIELLE OPLYSNINGER

Til kapitalejeren i Timring Plantage ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Timring Plantage ApS for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med den internationale standard, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere ledelsen med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven, de internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er ledelsens 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, ledelsen 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.

Esbjerg, den 22. januar 2020

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Dorte Larsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne26694

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandele i andre helt eller delvist ejede dattervirksomheder samt investering i øvrigt.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	2018/19 kr.	2017/18 tkr.
BRUTTOTAB		-305.070	-469
Af- og nedskrivninger.....		-468.233	-119
DRIFTSRESULTAT		-773.303	-588
Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder.....		0	-7
Andre finansielle indtægter.....	1	10.192	12
Andre finansielle omkostninger.....	2	-37.887	-40
RESULTAT FØR SKAT		-800.998	-623
Skat af årets resultat.....	3	173.286	147
ÅRETS RESULTAT		-627.712	-476
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-627.712	-476
I ALT		-627.712	-476

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2019 kr.	2018 tkr.
Grunde og bygninger.....		29.517.331	26.358
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		777.583	893
Materielle anlægsaktiver.....	4	30.294.914	27.251
ANLÆGSAKTIVER.....		30.294.914	27.251
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		171.752	172
Andre tilgodehavender.....		12.777	65
Tilgodehavende selskabsskat.....		5.516	0
Periodeafgrænsningsposter.....		26.046	15
Tilgodehavender.....		216.091	252
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		2.001.760	1.009
Værdipapirer.....		2.001.760	1.009
Likvide beholdninger.....		3.015.589	8.663
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		5.233.440	9.924
AKTIVER.....		35.528.354	37.175

BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	2019 kr.	2018 tkr.
Selskabskapital.....		98.524	99
Overført overskud.....		30.149.016	30.777
EGENKAPITAL.....	5	30.247.540	30.876
Hensættelse til udskudt skat.....	6	5.186.870	5.360
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		5.186.870	5.360
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		35.000	35
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		29.984	875
Anden gæld.....		28.960	29
Kortfristede gældsforpligtelser.....		93.944	939
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		93.944	939
PASSIVER.....		35.528.354	37.175
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Medarbejderforhold	9		

NOTER

	2018/19 kr.	2017/18 tkr.	Note
Andre finansielle indtægter			1
Finansielle indtægter i øvrigt.....	10.192	12	
	10.192	12	
Andre finansielle omkostninger			2
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	37.887	40	
	37.887	40	
Skat af årets resultat			3
Regulering af udskudt skat.....	-173.286	-147	
	-173.286	-147	
Materielle anlægsaktiver			4
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
	Grunde og bygninger		
Kostpris 1. oktober 2018.....	26.392.884	980.000	
Tilgang.....	4.142.560	0	
Afgang.....	-959.404	0	
Kostpris 30. september 2019.....	29.576.040	980.000	
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2018.....	34.239	86.750	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-43.333	0	
Årets afskrivninger	67.803	115.667	
Af- og nedskrivninger 30. september 2019.....	58.709	202.417	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019.....	29.517.331	777.583	
Egenkapital			5
	Selskabs- kapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. oktober 2018.....	98.524	30.776.728	30.875.252
Forslag til resultatdisponering.....		-627.712	-627.712
Egenkapital 30. september 2019.....	98.524	30.149.016	30.247.540

NOTER

			Note
Hensættelse til udskudt skat			6
Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på værdipapirer, tilgodehavender, immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter.			
Beløbet specificeres således:			
	Regnskabsmæssig værdi	Skattemæssig værdi	Midlertidig forskel
Grunde og bygninger.....	29.517.331	4.729.286	24.788.045
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	777.583	551.250	226.333
Periodeafgrænsningsposter.....	26.046	0	26.046
Fremførselsberettigede tab på ejendomme.....	0	322.703	-322.703
Skattemæssigt fremført underskud.....	0	1.141.038	-1.141.038
	30.320.960	6.744.277	23.576.683
Hensættelse til udskudt skat.....			5.186.870
		2019	2018
		kr.	tkr.
Udskudt skat 1. oktober.....		5.360.156	3.014
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....		-173.286	-147
Årets udskudte skat i egenkapitalen.....		0	2.493
Udskudt skat 30. september.....		5.186.870	5.360
Eventualposter mv.			7
Eventualforpligtelser			
Ingen			
Hæftelse i sambeskatningen			
Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.			
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for MADSEN HOLDING 2017 ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.			
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			8
Ingen.			
Medarbejderforhold			9
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:			
1 (2017/18: 1)			

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Timring Plantage ApS for 2018/19 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ved erhvervelser af virksomheder inden for koncernen anvendes sammenlægningsmetoden hvor sammenlægningen anses for sket på erhvervelsestidspunktet og med anvendelse af bogførte værdier på de overtagne aktiver og forpligtelser. Der er, som følge af anvendelse af denne metode, ikke sket tilpasning af sammenligningstal.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I ejerskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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 (herunder skov) måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og for bygningers vedkommende med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Opskrivning sker på grundlag af regelmæssige og uafhængige vurderinger af dagsværdien. Der afskrives ikke på grunde og skov.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	40 år	20%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-10 år	

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat 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 samt for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominal værdi.