

Registrerede revisorer

Bente Bille
Anders Frimann

Jens Daniel Hansen
Line Ryberg Larsen
Susanne Nielsen

*Skovselskabet Poulsker ApS
Orenæs Skovvej 16, Orehoved
4840 Nørre Alslev*

CVR-nr: 14 94 60 04

*ÅRSRAPPORT
1. juli 2016 - 30. juni 2017*

(27. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den / 2017

Dirigent
Nils Wilhjelm
Slotsbryggen 22, 3. th
4800 Nykøbing F.

Storegade 1
4780 Stege, Møn
Tlf.: 55 81 54 60
mail@revivision.dk
www.revivision.dk

Godkendt revisionsvirksomhed
Medlem af FSR – danske revisorer

INDHOLDSFORTEGNELSE

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	3
---------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	5

Ledelsesberetning mv.

Ledelsesberetning	6
-------------------------	---

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Specifikationer	13

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Skovselskabet Poulsker ApS Orenæs Skovvej 16, Orehoved 4840 Nørre Alslev
	Telefon: 21 25 22 98
	CVR-nr.: 14 94 60 04
	Stiftet: 15. januar 1991
	Hjemsted: Guldborgsund
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Bestyrelse	Formand Nils Wilhjelm Slotsbryggen 22, 3 th. 4800 Nykøbing F
	Anne Catrine Wilhjelm Valnæsvej 26 4840 Nørre Alslev
	Lars Wilhjelm Orenæs Skovvej 16 4840 Nørre Alslev
Direktion	Lars Wilhjelm Orenæs Skovvej 16 4840 Nørre Alslev
Pengeinstitut	Danske Bank
Advokat	Advokatfirma, Gorrissen Federspiel

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Skovselskabet Poulsker ApS.

Årsrapporten, der ikke er revideret, aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.
Bestyrelsen og direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nørre Alslev, den / 2017

Direktion

Lars Wilhjelm

Bestyrelse

Nils Wilhjelm
Formand

Anne Catrine Wilhjelm

Lars Wilhjelm

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKAB

Til den daglige ledelse i Skovselskabet Poulsker ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Skovselskabet Poulsker ApS for perioden 1. juli 2016 - 30. juni 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske 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 Deres 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, De 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.

Stege, den / 2017

ReviVision

Godkendt Revisionsvirksomhed

CVR-nr.: 76893713

Bente Bille
Registreret revisor

LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af salg af planter, at erhverve, eje, drive og videresælge skovejendomme samt investere i andre selskaber, der ejer skovejendomme.

Årets resultat udgør kr. 1.145.168, hvilket er tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på kr. 42.585.713, og en egenkapital på kr. 11.202.308.

Resultatfordeling:

Forslag til fordeling af årets resultat fremgår af resultatopgørelsen.

Andre forhold:

Selskabet har løbende fået foretaget bogføring og momsudarbejdelse af ReviVision.

Forventet udvikling

Der forventes en positiv udvikling for regnskabsåret 2017/2018.

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for Skovselskabet Poulsker ApS for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne ”nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger, der vedrører distribution og salg, reklame- og markedsføringsomkostninger, autodrift mv.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

REGNSKABSPRAKSIS

Skat af årets resultat

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 posterings direkte på egenkapitalen.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte på egenkapitalen.

Skat

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Holdingselskabet Poulsker ApS, CVR.nr. 30716477 (administrationsselskab). Årets sambeskatningsbidrag er medtaget i resultatopgørelsen og er afregnet via administrationsselskabet på balancetidspunktet.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Investeringsjendomme er ejendomme, der besiddes for at opnå lejeindtægter og kapitalgevinster ved et eventuelt efterfølgende salg.

Investeringsjendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommenes købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger.

Investeringsjendomme måles efterfølgende til dagsværdi. Investeringsjendomme bestående af skovejendomme og der vurderes at den afkastbaserede værdiansættelsesmodel ikke kan anvendes til revurdering af dagsværdi. Dagsværdien er vurderet til at være lig de offentlige ejendomsværdier, idet der ikke findes et sammenligneligt marked for salg af skove for det geografiske område, hvor ejendommene er beliggende.

Ændringer i dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen under posten "Værdiregulering af investeringsjendomme".

Som følge af målingen til dagsværdi foretages der ikke afskrivning på investeringsjendommene.

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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.

REGNSKABSPRAKSIS

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

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

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Bygning	20 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-7 år	0 %

Tilgodehavender

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

Selskabsskat 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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

RESULTATOPGØRELSE
1. JULI 2016 TIL 30. JUNI 2017

	2016/17	2015/16 kr. 1000
BRUTTOFORTJENESTE	1.414.741	231
Distributionsomkostninger	6.290-	7-
Administrationsomkostninger	45.094-	73-
	<hr/>	<hr/>
DRIFTSRESULTAT	1.363.357	151
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	295.910	282
Andre finansielle omkostninger	668.772-	595-
	<hr/>	<hr/>
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	990.495	162-
1 Skat af årets resultat	154.673	0
	<hr/>	<hr/>
ÅRETS RESULTAT	1.145.168	162-
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Overført resultat	1.145.168	162-
	<hr/>	<hr/>
DISPONERET I ALT	1.145.168	162-
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

BALANCE PR. 30. JUNI
AKTIVER

	2017	2016 kr. 1000
Grunde og bygninger.....	34.911.299	34.920
Produktionsanlæg og maskiner	0	0
Materielle anlægsaktiver	34.911.299	34.920
ANLÆGSAKTIVER	34.911.299	34.920
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	6.668.542	6.366
Andre tilgodehavender	57.098	35
Udskudt skatteaktiv	154.673	0
Tilgodehavender	6.880.313	6.401
Likvide beholdninger	794.101	80-
OMSÆTNINGSAKTIVER.....	7.674.414	6.321
AKTIVER	42.585.713	41.241

BALANCE PR. 30. JUNI
PASSIVER

	2017	2016 kr. 1000
Selskabskapital	2.000.000	2.000
Opskrivningshenslæggelser	2.514.008	2.514
Overført resultat	6.688.300	5.543
2 EGENKAPITAL	11.202.308	10.057
Gæld til realkreditinstitutter	27.874.307	29.214
3 Langfristede gældsforpligtelser	27.874.307	29.214
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser	1.287.000	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.203	10
Anden gæld	143.927	16-
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	2.067.968	1.976
Kortfristede gældsforpligtelser	3.509.098	1.970
GÆLDSFORPLIGTELSE	31.383.405	31.184
PASSIVER	42.585.713	41.241
4 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		
5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

SPECIFIKATIONER

	2016/17	2015/16 kr. 1000
1 Skat af årets resultat		
Regulering af eventualskatter	154.673-	0
	154.673-	0
Skat af årets resultat i alt	154.673-	0

	Primo	Forslag til resultatdisponering	Ultimo
2 Egenkapital			
Virksomhedskapital.....	2.000.000	0	2.000.000
Opskrivningshenslæggelser	2.514.008	0	2.514.008
Overført resultat	5.543.130	1.145.170	6.688.300
	10.057.138	1.145.170	11.202.308
	10.057.138	1.145.170	11.202.308

	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Restgæld efter 5 år
3 Langfristede gældsforpligtelser			
Gæld til realkreditinstitutter	29.214.000	27.874.307	22.900.000
	29.214.000	27.874.307	22.900.000
	29.214.000	27.874.307	22.900.000

4 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen. Som helejet dattervirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ejendomme ligger til sikkerhed for mellemværende med realkreditinstituttet.

Ejerpantebrev i ejendomme på kr. 500.000 ligger til sikkerhed for mellemværende med pengeinstituttet.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Lars Wilhjelm

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-707693001839

IP: 90.185.18.28

2017-11-23 08:36:19Z

NEM ID 

Anne Cathrine Wilhjelm

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-693041159830

IP: 2.111.180.232

2017-11-26 21:28:31Z

NEM ID 

Nils Wilhjelm

Bestyrelsesformand

På vegne af: Skovselskabet Poulsker ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-450006808617

IP: 188.179.170.92

2017-11-29 09:21:47Z

NEM ID 

Bente Bille


Registreret revisor

På vegne af: Revision

Serienummer: CVR:76893713-RID:1284103492519

IP: 195.215.202.94

2017-11-29 09:24:35Z

NEM ID 

Nils Wilhjelm

Dirigent

På vegne af: Skovselskabet Poulsker ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-450006808617

IP: 188.179.170.92

2017-11-29 09:41:20Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: AMNGQ-ZC0D5-ZVESQ-J0HYK-684VZ-HJY75

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>