

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 2015 - 30. juni 2016*

(25. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den / 2016

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

INDHOLDSFORTEGNELSE

Ledelsesberetning mv.

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

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	5
-------------------------------------------------------	---

Ledelsesberetning mv.

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

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

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 E-mail: orenaes@orenaes.dk
	CVR-nr.: 14 94 60 04 Stiftet: 15. januar 1991 Hjemsted: Guldborgsund Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Bestyrelse	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 Federspeil Kierkegaard H.C. Andersens Boulevard 12 1553 København V
Ejerforhold	Holdingselskabet Poulsker ApS (moderselskab, ejes 100%), Orenæs Skovvej 16, 4840 Nørre Alslev
Hovedaktivitet	Selskabets aktivitet er salg af planter, at erhverve, eje, drive og videresælge skovejendomme samt investere i andre selskaber, der ejer skovejendomme.

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nørre Alslev, den / 2016

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 2015 - 30. juni 2016 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 / 2016

ReviVision
Registrerede revisorer
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.

LEDELSESBERETNING

Årets resultat udgør kr. -157.985, hvilket er tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på kr. 41.335.661, og en egenkapital på kr. 10.057.137.

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 2016/2017.

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

REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for Skovselskabet Poulsker ApS for 2015/16 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”.

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger såsom vedligeholdelse og afskrivninger samt drift, administration og styring af produktionsapparat.

Distributionsomkostninger

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

REGNSKABSPRAKSIS

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.

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 posteringer 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 posteringer 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 ejendommens 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 investeringsejendomme".

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

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

REGNSKABSPRAKSIS

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet 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 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.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger, til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et træk på selskabets økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationseværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Gældsforpligtelser

Prioritetsgæld er målt til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal restgæld.

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 2015 TIL 30. JUNI 2016

	2015/16	2014/15 kr. 1000
BRUTTOFORTJENESTE	233.142	1.330
Distributionsomkostninger	6.274-	6-
Administrationsomkostninger	73.037-	46-
	<hr/>	<hr/>
DRIFTSRESULTAT	153.831	1.278
Indtægter af andre kapitalandele mv.	282.712	270
Andre finansielle omkostninger	594.528-	597-
	<hr/>	<hr/>
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	157.985-	951
1 Skat af årets resultat	0	1.054
	<hr/>	<hr/>
ÅRETS RESULTAT	157.985-	2.005
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Overført resultat	157.985-	2.005
	<hr/>	<hr/>
DISPONERET I ALT	157.985-	2.005
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

BALANCE PR. 30. JUNI
AKTIVER

	2016	2015 kr. 1000
Grunde og bygninger.....	34.919.837	34.928
Driftsmidler og inventar	0	2
	<hr/>	<hr/>
Materielle anlægsaktiver	34.919.837	34.930
	<hr/>	<hr/>
ANLÆGSAKTIVER	34.919.837	34.930
	<hr/>	<hr/>
Debitorer.....	0	0
Andre tilgodehavender	6.400.199	6.075
	<hr/>	<hr/>
Tilgodehavender	6.400.199	6.075
	<hr/>	<hr/>
Likvide beholdninger	78.420-	350
	<hr/>	<hr/>
OMSÆTNINGSAKTIVER.....	6.321.779	6.425
	<hr/>	<hr/>
AKTIVER	41.241.616	41.355
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

BALANCE PR. 30. JUNI
PASSIVER

	2016	2015 kr. 1000
Selskabskapital	2.000.000	2.000
Opskrivningshenlæggelser	2.514.008	2.514
Overført resultat	5.543.129	5.701
2 EGENKAPITAL	10.057.137	10.215
Gæld til realkreditinstitutter	29.214.000	29.214
3 Langfristede gældsforpligtelser.....	29.214.000	29.214
Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.950	52
Anden gæld	1.960.529	1.874
Kortfristede gældsforpligtelser	1.970.479	1.926
GÆLDSFORPLIGTELSE	31.184.479	31.140
PASSIVER	41.241.616	41.355
4 Eventualposter mv.		
5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

SPECIFIKATIONER

	2015/16	2014/15 kr. 1000
1 Skat af årets resultat		
Regulering af eventualskatter	0	1.054-
	0	1.054-
Skat af årets resultat i alt.....	0	1.054-

	Primo	Forslag til resultatdisponering	Ultimo
2 Egenkapital			
Virksomhedskapital.....	2.000.000	0	2.000.000
Opskrivningshenlæggelser	2.514.008	0	2.514.008
Overført resultat	5.701.117	157.988-	5.543.129
	10.215.125	157.988-	10.057.137
	10.215.125	157.988-	10.057.137

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

4 Eventualposter mv.
Ingen eventualforpligtelser pr. 30. juni 2016.

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 registereret, og informationerne er listet herunder.

Lars Wilhjelm

Direktør

På vegne af: Skovselskabet Poulsker ApS
Serienummer: PID:9208-2002-2-707693001839
IP: 90.185.18.28
2016-11-21 14:30:03Z

NEM ID 

Lars Wilhjelm

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Skovselskabet Poulsker ApS
Serienummer: PID:9208-2002-2-707693001839
IP: 90.185.18.28
2016-11-21 14:30:03Z

NEM ID 

Anne Cathrine Wilhjelm

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Skovselskabet Poulsker ApS
Serienummer: PID:9208-2002-2-693041159830
IP: 87.62.101.139
2016-11-22 11:46:04Z

NEM ID 

Nils Wilhjelm

Bestyrelsesformand

På vegne af: Skovselskabet Poulsker ApS
Serienummer: PID:9208-2002-2-450006808617
IP: 188.179.135.172
2016-11-23 12:00:17Z

NEM ID 

Nils Wilhjelm

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Skovselskabet Poulsker ApS
Serienummer: PID:9208-2002-2-450006808617
IP: 188.179.135.172
2016-11-23 12:00:17Z

NEM ID 

Bente Bille

Revisor

På vegne af: Revision
Serienummer: CVR:76893713-RID:1284103492519
IP: 195.215.202.94
2016-11-23 12:06:34Z

NEM ID 

Bente Bille

Registreret revisor

På vegne af: Revision
Serienummer: CVR:76893713-RID:1284103492519
IP: 195.215.202.94
2016-11-23 12:06:34Z

NEM ID 

Nils Wilhjelm

Dirigent

På vegne af: Skovselskabet Poulsker ApS
Serienummer: PID:9208-2002-2-450006808617
IP: 188.179.135.172
2016-11-29 13:44:42Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: VVECG-W77SY-1M4XE-KK005-K0YHG-8VZK6

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 tidsstempelt 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>