

Skovselskabet Skov-Sam II ApS

Klostermarken 12

8800 Viborg

CVR-nr. 15642890

Årsrapport for 2016

25. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 14. marts 2017

Steen E. Christensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Virksomhedsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Skovselskabet Skov-Sam II ApS

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Skovselskabet Skov-Sam II ApS Klostermarken 12 8800 Viborg
Telefon	87281000
Telefax	87281260
CVR-nr.	15642890
Regnskabsår	1. januar 2016 - 31. december 2016
Bestyrelse	Niels Bjerg, Formand Lars Johansson Frants Bernstorff-Gyldensteen Steen E. Christensen
Direktion	Anders H. Petersen, Direktør
Revisor	Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Vestervangsvej 6 8800 Viborg CVR-nr.: 33963556

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016 for Skovselskabet Skov-Sam II ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 14. marts 2017

Direktion

Anders H. Petersen
Direktør

Bestyrelse

Niels Bjerg
Formand

Lars Johansson

Frants Bernstorff-Gyldensteen

Steen E. Christensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Skovselskabet Skov-Sam II ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Skovselskabet Skov-Sam II ApS for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- * Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- * Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- * Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

- * Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- * Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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 revision 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 revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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.

Vibrog, den 14. marts 2017

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Kenneth Biirsdahl
Statsautoriseret revisor

Peder Østergaard
Statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabet ejer 2 skove med et samlet areal på 758 ha. Skovene ligger i Vestjylland og Østjylland.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016 udviser et resultat på kr. 26.702.020, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en balancesum på kr. 104.310.581, og en egenkapital på kr. 102.249.633.

Der er solgt 771 ha arealer i året.

Selskabet er fusioneret med dets datterselskaber med tilbagevirkende kraft pr. 01.01.2016. Idet fusionen er behandlet efter sammenlægningsmetoden er sammenligningstallene tilpasset i overensstemmelse hermed.

Forventet udvikling

Der forventes nedgang i selskabets aktiviteter i det kommende år, som følge af afståelse af arealer.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er solgt Harreskov plantage på 655 ha, hvilket er i overensstemmelse med den forventede udvikling.

Ledelsen forventer på den ordinære generalforsamling den 14. marts 2017 at nedsætte selskabskapital til 500.000 kr.

Derudover er der efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Skovselskabet Skov-Sam II ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Selskabet er fusioneret med dets datterselskaber med tilbagevirkende kraft pr . 01.01.2016. Idet fusionen er behandlet efter sammenlægningsmetoden er sammenligningstillene tilpasset i overensstemmelse hermed.

Generelt

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser samt investeringsaktiver. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomheden hovedaktivitet herunder fortjeneste ved afståelse af ejendomme.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer består af omkostninger vedr. skilte i skovene, fragt mv.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne udgifter omfatter udgifter til afdrifter, tyndinger, tilplantninger samt drift og vedligehold af ejendomme.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt sociale omkostninger mv. til selskabets personale.

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme

Dagsværdireguleringen af investeringsejendomme omfatter regnskabsårets reguleringer af virksomhedens

Anvendt regnskabspraksis

investeringsejendomme målt til dagsværdi på balancedagen.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

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

Balancen

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der består af ejendommens købspris tillagt eventuelle direkte tilknyttede anskaffelsesomkostninger.

Efter første indregning måles investeringsejendomme til dagsværdi, der svarer til det beløb, som den enkelte ejendom vurderes at ville kunne sælges for på balancedagen til en uafhængig køber fratrukket handelsomkostninger. Dagsværdien opgøres med udgangspunkt i sammenlignelige handler.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til nettorealiseringsværdien for at imødegå forventede tab.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatte.

Andre finansielle forpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Resultatopgørelse

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Nettoomsætning		4.546.092	5.049.313
Andre driftsindtægter	1	13.258.800	3.993.754
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-29.775	-60.743
Andre eksterne omkostninger		-3.334.707	-2.896.554
Bruttoresultat		14.440.410	6.085.770
Personaleomkostninger	3	-132.131	-124.252
Andre driftsomkostninger		-10.120	-17.429
Dagsværdireguleringer af investeringsaktiver		12.554.596	1.023.513
Driftsresultat		26.852.755	6.967.602
Finansielle indtægter	4	820	244.112
Andre finansielle omkostninger		-13.093	-861
Resultat før skat		26.840.482	7.210.853
Skat af årets resultat	6	-138.462	-694.320
Årets resultat		26.702.020	6.516.533
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		65.200.000	43.000.000
Overført resultat		-38.497.980	-36.483.467
Resultatdisponering		26.702.020	6.516.533

Skovselskabet Skov-Sam II ApS

Balance 31. december 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Aktiver			
Investeringsejendomme	7	56.942.382	96.346.039
Materielle anlægsaktiver		56.942.382	96.346.039
Anlægsaktiver		56.942.382	96.346.039
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.067.528	905.494
Tilgodehavende selskabsskat		643.092	144.583
Andre tilgodehavender		876.155	20.164.246
Tilgodehavender		2.586.775	21.214.323
Likvide beholdninger		44.781.424	2.783.806
Omsætningsaktiver		47.368.199	23.998.129
Aktiver		104.310.581	120.344.168

Skovselskabet Skov-Sam II ApS

Balance 31. december 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		37.000.000	37.000.000
Overført resultat		49.633	38.547.613
Udbytte for regnskabsåret		65.200.000	43.000.000
Egenkapital	8	102.249.633	118.547.613
Hensættelser til udskudt skat		288.771	271.985
Hensatte forpligtelser		288.771	271.985
Anden gæld		1.443.355	1.081.609
Periodeafgrænsningsposter		328.822	442.961
Kortfristede gældsforpligtelser		1.772.177	1.524.570
Gældsforpligtelser		1.772.177	1.524.570
Passiver		104.310.581	120.344.168
Eventualforpligtelser	9		
Nærtstående parter	10		

Noter

	2016	2015
1. Andre driftsindtægter		
Gevinst og tab ved afhændelse af ejendomme	13.258.800	3.968.754
Modtagne erstatninger	0	25.000
	13.258.800	3.993.754
2. Andre eksterne omkostninger		
Entreprenørbistand	2.420.942	1.921.797
Honorar for skovadministration	466.627	567.584
Ejendomsskat og forsikringer	70.106	147.635
Drift af bygninger	188.331	116.180
Omkostninger i øvrigt	188.701	143.358
	3.334.707	2.896.554
3. Personaleomkostninger		
Lønninger	113.685	112.413
Andre personaleomkostninger	18.446	11.839
	132.131	124.252
Gennemsnitligt antal beskæftigede	1	1
4. Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	820	244.112
	820	244.112
5. Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	13.093	861
	13.093	861
6. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	132.908	1.151.417
Regulering af tidligere hensat skat	16.786	-457.097
Regulering af tidligere års skat	-11.232	0
	138.462	694.320

Noter

	2016	2015
7. Investeringsejendomme		
Kostpris primo	80.228.365	90.617.065
Tilgang i årets løb	0	919.026
Afgang i årets løb	-39.824.467	-11.307.726
Kostpris ultimo	40.403.898	80.228.365
Opskrivninger primo	16.117.674	20.597.298
Årets opskrivninger	12.554.596	1.023.513
Tilbageførsel af opskrivninger på afhændede aktiver	-12.133.786	-4.870.868
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	0	-632.269
Opskrivninger ultimo	16.538.484	16.117.674
Regnskabsmæssig værdi ultimo	56.942.382	96.346.039

Selskabets investeringsejendomme består af 2 skove med et samlet areal på 758 ha. Skovene ligger i Vestjylland og Østjylland. Investeringsejendomme er, jf. beskrivelsen af anvendt regnskabspraksis, målt til dagsværdi med udgangspunkt i sammenlignelige handler.

8. Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital primo	37.000.000	38.547.613	43.000.000	118.547.613
Udbetalt udbytte fra sidste år	0	0	-43.000.000	-43.000.000
Forslag til årets resultatdisponering	0	-38.497.980	65.200.000	26.702.020
	37.000.000	49.633	65.200.000	102.249.633

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

9. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes solidarisk for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

10. Transaktioner med nærtstående parter

Transaktioner med nærtsående parter oplyses kun i årsrapporten, såfremt de ikke er på markedsmæssige vilkår. Transaktionerne mellem Skovselskabet Skov-Sam II ApS og nærtstående parter er på markedsmæssige vilkår.