

# **Skovselskabet Skov-Sam II ApS under frivillig likvidation**

Klostermarken 12

8800 Viborg

CVR-nr. 15642890

## **Årsrapport for 2017**

26. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 31. januar 2018

---

Steen E. Christensen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

Virksomhedsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

## Skovselskabet Skov-Sam II ApS under frivillig likvidation

### Virksomhedsoplysninger

<b>Virksomheden</b>	Skovselskabet Skov-Sam II ApS under frivillig likvidation Klostermarken 12 8800 Viborg
<b>Telefon</b>	87281000
<b>Telefax</b>	87281260
<b>CVR-nr.</b>	15642890
<b>Regnskabsår</b>	1. januar 2017 - 31. december 2017
<b>Likvidator</b>	Janus Skak Olufsen, Likvidator
<b>Revisor</b>	Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab City Tower Værkmestergade 2, 18.-21. etage 8000 Århus C CVR-nr.: 33963556

## **Skovselskabet Skov-Sam II ApS under frivillig likvidation**

### **Ledelsespåtegning**

Likvidator har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017 for Skovselskabet Skov-Sam II ApS under frivillig likvidation.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 31. januar 2018

#### **Likvidator**

Janus Skak Olufsen  
Likvidator

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejerne i Skovselskabet Skov-Sam II ApS under frivillig likvidation

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Skovselskabet Skov-Sam II ApS under frivillig likvidation for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på, at selskabet pr. 24.11.2017 er indtrådt i solvent likvidation. Anvendt indregnings- og målingskriterier er derfor baseret på realisationsprincippet, jf. beskrivelsen under anvendt regnskabspraksis.

#### 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 regnskabsbrugerne 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.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

- \* 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 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.

Århus, den 31. januar 2018

### **Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab**

CVR-nr. 33963556

Kenneth Biirsdahl, MNE-nr. 32123  
Statsautoriseret revisor

Jacob Tækker Nørgaard, MNE-nr. 40049  
Statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Der er ingen aktiviteter i selskabet.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017 udviser et resultat på kr. 698.074, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en balancesum på kr. 11.403.390, og en egenkapital på kr. 10.747.707.

Der er solgt 760 ha arealer i året, hvilket har påvirket årets resultat efter skat positivt med 0,9 mio.kr.

### Forventet udvikling

Likvidation af selskabet er påbegyndt.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Selskabet forventes likvideret i det kommende år.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Regnskabsklasse**

Årsrapporten for Skovselskabet Skov-Sam II ApS under frivillig likvidation for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Virksomheden er under likvidation efter reglerne om solvent likvidation. Likvidationsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, men indregning, måling, klassifikation og opstilling af regnskabsposter er sket under hensyntagen til, at virksomhedens aktiviteter og forpligtelser realiseres. Der er ikke foretaget ændringer af sammenligningstal.

## **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**



## **Skovselskabet Skov-Sam II ApS under frivillig likvidation**

### **Anvendt regnskabspraksis**

Dagsværdireguleringen af investeringsejendomme omfatter regnskabsårets reguleringer af virksomhedens investeringsejendomme målt til realisationsværdi 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 rentekomkostninger, herunder rentekomkostninger 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 realisationsværdi, der svarer til det beløb, som den enkelte ejendom vurderes at ville kunne sælges for på balancedagen til en uafhængig køber fratrukket handelsomkostninger. Realisationsværdien opgøres med udgangspunkt i sammenlignelige handler.

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til realisationsværdi, 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 realisationsværdi, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

#### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i

**Skovselskabet Skov-Sam II ApS under frivillig likvidation**

**Anvendt regnskabspraksis**

efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til realisationsværdi.

Skovselskabet Skov-Sam II ApS under frivillig likvidation

Resultatopgørelse

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Nettoomsætning		386.205	4.546.092
Andre driftsindtægter	1	996.582	13.258.800
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		0	-29.775
Andre eksterne omkostninger	2	-452.203	-3.334.707
<b>Bruttoresultat</b>		<b>930.584</b>	<b>14.440.410</b>
Personaleomkostninger	3	-141.034	-132.131
Andre driftsomkostninger		0	-10.120
Dagsværdireguleringer af investeringsaktiver		0	12.554.596
<b>Driftsresultat</b>		<b>789.550</b>	<b>26.852.755</b>
Finansielle indtægter	4	643	820
Andre finansielle omkostninger	5	-66.979	-13.093
<b>Resultat før skat</b>		<b>723.214</b>	<b>26.840.482</b>
Skat af årets resultat	6	-25.140	-138.462
<b>Årets resultat</b>		<b>698.074</b>	<b>26.702.020</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		10.200.000	65.200.000
Ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen		27.000.000	0
Overført resultat		-36.501.926	-38.497.980
<b>Resultatdisponering</b>		<b>698.074</b>	<b>26.702.020</b>

Skovselskabet Skov-Sam II ApS under frivillig likvidation

Balance 31. december 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
<b>Aktiver</b>			
Investeringsejendomme	7	0	56.942.382
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>0</b>	<b>56.942.382</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>0</b>	<b>56.942.382</b>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	1.067.528
Tilgodehavende selskabsskat		236.083	643.092
Andre tilgodehavender		0	876.155
<b>Tilgodehavender</b>		<b>236.083</b>	<b>2.586.775</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>11.167.307</b>	<b>44.781.424</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>11.403.390</b>	<b>47.368.199</b>
<b>Aktiver</b>		<b>11.403.390</b>	<b>104.310.581</b>

Skovselskabet Skov-Sam II ApS under frivillig likvidation

Balance 31. december 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		500.000	37.000.000
Overført resultat		47.707	49.633
Udbytte for regnskabsåret		10.200.000	65.200.000
<b>Egenkapital</b>	8	<b>10.747.707</b>	<b>102.249.633</b>
Hensættelser til udskudt skat		0	288.771
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>0</b>	<b>288.771</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.669	0
Gæld til associerede virksomheder		437.369	0
Anden gæld		215.645	1.443.355
Periodeafgrænsningsposter		0	328.822
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>655.683</b>	<b>1.772.177</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>655.683</b>	<b>1.772.177</b>
<b>Passiver</b>		<b>11.403.390</b>	<b>104.310.581</b>
Nærtstående parter	9		

**Noter**

	2017	2016
<b>1. Andre driftsindtægter</b>		
Gevinst og tab ved afhændelse af ejendomme	996.582	13.258.800
	<b>996.582</b>	<b>13.258.800</b>
Gevinst og tab ved afhændelse af ejendomme omfatter salg af 760 hektar skove i Jylland.		
<b>2. Andre eksterne omkostninger</b>		
Entreprenørbistand	-96.460	2.420.942
Honorar for skovadministration	169.687	466.627
Ejendomsskat og forsikringer	56.952	70.106
Drift af bygninger	38.313	188.331
Omkostninger i øvrigt	283.711	188.701
	<b>452.203</b>	<b>3.334.707</b>
<b>3. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	141.034	113.685
Andre personaleomkostninger	0	18.446
	<b>141.034</b>	<b>132.131</b>
<b>4. Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter	643	820
	<b>643</b>	<b>820</b>
<b>5. Andre finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	66.979	13.093
	<b>66.979</b>	<b>13.093</b>
<b>6. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	313.917	132.908
Regulering af tidligere hensat skat	-288.771	16.786
Regulering af tidligere års skat	-6	-11.232
	<b>25.140</b>	<b>138.462</b>

## Noter

	2017	2016
<b>7. Investeringsejendomme</b>		
Kostpris primo	40.403.898	80.228.365
Afgang i årets løb	-40.403.898	-39.824.467
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>0</b>	<b>40.403.898</b>
Opskrivninger primo	16.538.484	16.117.674
Årets opskrivninger	0	12.554.596
Tilbageførsel af opskrivninger på afhændede aktiver	-16.538.484	-12.133.786
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>0</b>	<b>16.538.484</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>0</b>	<b>56.942.382</b>

Selskabet har ingen investeringsejendomme.

## 8. Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital primo	37.000.000	49.633	65.200.000	102.249.633
Udbetalt udbytte fra sidste år	0	0	-65.200.000	-65.200.000
Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	0	-27.000.000	0	-27.000.000
Forslag til årets resultatdisponering	0	-9.501.926	10.200.000	698.074
Kapitalnedsættelse	-36.500.000	36.500.000		0
	<b>500.000</b>	<b>47.707</b>	<b>10.200.000</b>	<b>10.747.707</b>

Virksomhedskapitalen blev nedsat i 2017.

## 9. 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.