

Plantningsselskabet Steen Blicher A/S

CVR-nr. 24797511

Klostermarken 12
8800 Viborg

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 12. maj 2016

Jimmi Enevoldsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Virksomhedsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Plantningsselskabet Steen Blicher A/S Klostermarken 12 8800 Viborg CVR-nr.: 24797511 Regnskabsår: 1. januar 2015 - 31. december 2015
Bestyrelse	Lars Johansson, Formand Jimmi Enevoldsen Leon Jepsen Bennedsgaard Bent Simonsen Tove Guldborg Ledgaard
Direktion	Christian Als, 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 2015 - 31. december 2015 for Plantningsselskabet Steen Blicher A/S.

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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 18. marts 2016

Direktion

Christian Als
Direktør

Bestyrelse

Lars Johansson
Formand

Jimmi Enevoldsen

Leon Jepsen Bennedsgaard

Bent Simonsen

Tove Guldborg Ledgaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Plantningsselskabet Steen Blicher A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Plantningsselskabet Steen Blicher A/S for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Viborg, den 18. marts 2016

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Kenneth Biirsdahl
Statsautoriseret revisor

Peder Østergaard
Statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter omfatter driften af Gedhus Plantage ved Karup og Mourier Petersens og Lambæk plantager ved Ringkøbing samt 3 skove i Frankrig, i alt 1.741 ha.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 udviser et resultat på kr. 1.697.905, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en balancesum på kr. 40.562.304, og en egenkapital på kr. 30.838.363.

1. rate af erstatning for pesticidfri drift i Mourier Petersens plantage er udbetalt.

HedeDanmark a/s forestår driften af plantagerne i Danmark. Driften i Frankrig sker i samarbejde med en lokal skovfoged.

Der er i årets løb ikke købt eller solgt ejendomme.

Resultatet vurderes som tilfredsstillende.

Forventet udvikling

For 2016 forventes et resultat på niveau med resultatet i 2015.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Generelle oplysninger om anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Plantningsselskabet Steen Blicher A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs. Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Indregningsmetoder og målegrundlag

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsernes værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Anvendt regnskabspraksis

Skatter

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Skat af årets resultat er beregnet med udgangspunkt i årets resultat før skat, korrigeret for ikke skattepligtige indtægter og omkostninger.

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode med den aktuelle skatteprocent for regnskabsåret af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

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.

Selskabet er sambeskattet med Dalgasgroup A/S og øvrige søsterselskaber med Dalgasgroup A/S som administrationselskab.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Andre immaterielle anlægsaktiver, herunder licenser og erhvervede rettigheder m.v. måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger og fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Erhvervede rettigheder	5 år
------------------------	------

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger foretaget til og med år 2000.

I forbindelse med implementering af den nye årsregnskabslov i 2002 er der gjort brug af undtagelsesbestemmelserne, således at der fra og med 2001 ikke længere årligt foretages revurdering af selskabets ejendomme med henblik på opskrivning heraf. De opskrivninger, som er foretaget før 2001, er i den forbindelse fastholdt.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger og fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
---	------

Der afskrives ikke på grunde, skove og ejendomme, der anvendes til beboelse.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer

Andre værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, samt aktier i unoterede selskaber, der måles til kostpris.

Andre finansielle gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Nettoomsætning	1	3.300.632	4.399.996
Andre driftsindtægter	2	2.345.977	1.601.473
Andre driftsomkostninger	3	-3.024.339	-3.336.534
Andre eksterne omkostninger	4	-360.081	-305.309
Bruttoresultat		2.262.189	2.359.626
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	5	-71.400	-73.033
Driftsresultat		2.190.789	2.286.593
Finansielle indtægter	6	28.003	41.941
Finansielle omkostninger	7	-196.507	-193.027
Resultat før skat		2.022.285	2.135.507
Skat af årets resultat	8	-324.380	-471.168
Årets resultat		1.697.905	1.664.339
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		1.697.905	1.664.339
		1.697.905	1.664.339

Balance 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Aktiver			
Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	9	198.000	264.000
Immaterielle anlægsaktiver		198.000	264.000
Grunde og bygninger	10	35.070.567	34.863.040
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	11	4.050	9.450
Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	12	0	294.376
Materielle anlægsaktiver		35.074.617	35.166.866
Anlægsaktiver		35.272.617	35.430.866
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		25.000	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.859.510	151.986
Tilgodehavende selskabsskat		77.954	0
Andre tilgodehavender		53.594	22.097
Tilgodehavender		2.016.058	174.083
Andre værdipapirer og kapitalandele	13	13.000	13.000
Værdipapirer og kapitalandele		13.000	13.000
Likvide beholdninger		3.260.629	3.550.691
Omsætningsaktiver		5.289.687	3.737.774
Aktiver		40.562.304	39.168.640

Balance 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital	14	649.500	649.500
Overført resultat	15	30.188.863	28.490.958
Egenkapital		30.838.363	29.140.458
Hensættelser til udskudt skat	16	1.467.100	1.476.766
Hensatte forpligtelser		1.467.100	1.476.766
Gæld til realkreditinstitutter		7.629.000	7.629.000
Langfristede gældsforpligtelser	17	7.629.000	7.629.000
Selskabsskat		0	134.959
Anden gæld		194.021	204.958
Periodeafgrænsningsposter		433.820	582.499
Kortfristede gældsforpligtelser		627.841	922.416
Gældsforpligtelser		8.256.841	8.551.416
Passiver		40.562.304	39.168.640
Eventualforpligtelser	18		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	19		
Ejerskab	20		

Noter

	2015	2014
1. Nettoomsætning		
Salg af træeffekter	1.669.488	2.860.202
Salg af juletræer/pyntegrønt	460.732	404.866
Salg af flis	978.521	1.132.768
Salg af mos	191.891	2.160
	3.300.632	4.399.996
2. Andre driftsindtægter		
Lejeindtægt, boliger	53.688	98.086
Lejeindtægt, jordleje	24.464	26.455
Lejeindtægt - jord - grus	854.566	636.901
Jagtleje	836.023	818.969
Lejeindtægt, bygningsomkostninger	0	1.062
Erstatning, pesticidefri drift	577.236	0
Salg af småaktiver	0	20.000
	2.345.977	1.601.473
3. Andre driftsomkostninger		
Skovning og udkørsel mv.	1.950.716	2.197.227
Kulturpleje	62.258	55.370
Gentilplantning	216.089	376.696
Drift af udlejningsejendomme	187.684	129.296
Ejendomsskatter	137.448	125.433
Forsikringer	57.188	54.464
Vejmaterialer	20.109	29.360
Administrationshonorar til HedeDanmark a/s	321.719	320.740
Kontingenter	34.291	35.157
Øvrige honorar	36.837	12.791
	3.024.339	3.336.534
4. Andre eksterne omkostninger		
Kontorhold mv.	1.000	1.580
Rejse- og mødeudgifter	51.069	38.167
Revision, skatte- og regnskabsmæssig assistance	43.630	39.075
Administrationshonorar	150.711	139.189
Ekstern konsulentbistand	70.075	61.071
Gaver og blomster	5.235	4.884
Repræsentation, begrænset fradrag	2.056	970
Interne møder og generalforsamling, fuld fradrag	27.625	15.573
Bestyrelseshonorar	6.400	4.800
Laboratorieanalyser	2.280	0
	360.081	305.309

Noter

	2015	2014
5. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	5.400	7.033
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	66.000	66.000
	71.400	73.033
6. Finansielle indtægter		
Renter af likvide beholdninger	24.155	37.983
Renter af mellemværende med HedeDanmark	3.107	3.750
Valutakursregulering	741	0
Renteindtægt selskabsskat	0	208
	28.003	41.941
7. Finansielle omkostninger		
Renter prioritetsgæld	189.891	191.980
Renter bankgæld	0	1
Valutakursregulering	0	825
Rentetillæg selskabsskat	6.616	221
	196.507	193.027
8. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	334.046	475.959
Udskudt skat	-35.623	-5.336
Ændring i skatteprocenter	0	545
Regulering af udskudt skat primo	25.957	0
	324.380	471.168
9. Forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	330.000	0
Tilgang i årets løb	0	330.000
Kostpris ultimo	330.000	330.000
Af- og nedskrivninger primo	-66.000	0
Årets afskrivninger	-66.000	-66.000
Af- og nedskrivninger ultimo	-132.000	-66.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	198.000	264.000

Noter

	2015	2014
10. Grunde, bygninger og skove		
Kostpris primo	34.337.657	32.992.518
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	207.527	1.345.139
Kostpris ultimo	34.545.184	34.337.657
Opskrivninger primo	562.525	562.525
Opskrivninger ultimo	562.525	562.525
Af- og nedskrivninger primo	-37.142	-37.142
Af- og nedskrivninger ultimo	-37.142	-37.142
Regnskabsmæssig værdi ultimo	35.070.567	34.863.040
11. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	48.300	48.300
Kostpris ultimo	48.300	48.300
Af- og nedskrivninger primo	-38.850	-31.817
Årets afskrivninger	-5.400	-7.033
Af- og nedskrivninger ultimo	-44.250	-38.850
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.050	9.450
12. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	294.376	294.376
Afgang i årets løb	-86.849	0
Overførsler i året til andre poster	-207.527	0
Kostpris ultimo	0	294.376
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	294.376
13. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Aktier og investeringsforeninger		
A/S Plantningsselskabet Sønderjylland	1.000	1.000
Dover Plantage, F22	2.000	2.000
Løvstrup Plantage	10.000	10.000
	13.000	13.000
Andre værdipapirer og kapitalandele i alt	13.000	13.000

Noter

	2015	2014
14. Virksomhedskapital		
Saldo primo	649.500	649.500
Saldo ultimo	649.500	649.500

Aktiekapitalen består af 647 aktier á 1.000 kr. og 5 aktier á 500 kr. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Selskabskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

15. Overført resultat

Saldo primo	28.490.958	26.826.619
Overført af årets resultat	1.697.905	1.664.339
Saldo ultimo	30.188.863	28.490.958

16. Hensættelser til udskudt skat

Hensættelse til eventualskat	1.476.766	1.481.557
Regulering primo	25.957	0
Årets regulering medtaget i resultatopgørelsen	-35.623	-5.336
Ændring af skatteprocenter	0	545
Saldo ultimo	1.467.100	1.476.766

17. Langfristede gældsforpligtelser

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	7.629.000	0	6.223.758
	7.629.000	0	6.223.758

18. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Dalgasgroup A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor fra og med regnskabsåret 2013 subsidiært for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes subsidiært for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber. Hæftelsen udgør dog i begge tilfælde højst et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

19. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover de til ejendommene hørende produktionsanlæg og maskiner.

Den bogførte værdi af pantsatte ejendomme andrager DKK 549.619 (2014: DKK 549.619)

20. Ejerskab

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende

Plantningsselskabet Steen Blicher A/S

Noter

værdi:

Det danske Hedeselskab, Klostermarken 12, 8800 Viborg

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Det danske Hedeselskab.