

Nørhede Plantage K/S
c/o Thomas Taulbjerg, Mejdal Søvej 23C, 7500 Holstebro

CVR-nr. 29 51 57 94

Årsrapport

2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 3. marts 2016.

Niels-Erik Halgaard
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Nørhede Plantage K/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Ledelsen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2015 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 3. marts 2016

Direktion

Thomas Taulbjerg
direktør

Komplementar

Komplementarselskabet Nørhede Plantage ApS

Thomas Taulbjerg

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kommanditisterne i Nørhede Plantage K/S

Vi har opstillet årsregnskabet for Nørhede Plantage K/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 revisorerets Etiske 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.

Holstebro, den 3. marts 2016

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S
CVR-nr. 89 22 49 18

Henrik Holm
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Nørhede Plantage K/S c/o Thomas Taulbjerg Mejdal Søvej 23C 7500 Holstebro
	CVR-nr.: 29 51 57 94
	Stiftet: 18. april 2006
	Hjemsted: Holstebro
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
	10. regnskabsår
Direktion	Thomas Taulbjerg, direktør
Komplementar	Komplementarselskabet Nørhede Plantage ApS
Revisor	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste hovedaktivitet

Hovedaktiviteten er i lighed med tidligere år investering samt gen- og nyplantning af skov-, hede- og naturarealer i Danmark.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 40 t.kr. mod 17 t.kr. sidste år. Årets resultat udgør -91 t.kr. mod -131 t.kr. sidste år.

Ledelsen anser årets resultat for mindre tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Nørhede Plantage K/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning samt andre eksterne omkostninger.

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 eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til løbende drift af skov og administration.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Der afsættes ikke skat i årsrapporten, idet de enkelte kommanditister er selvstændig skattepligtige af deres andel af resultatet.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde, skovarealer og bygninger samt driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde og skovarealer.

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.

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

Bygninger	50 år
Driftsmateriel og inventar	10 år

Anvendt regnskabspraksis

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttofortjeneste	40.333	16.681
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-31.084	-31.084
Resultat før finansielle poster	9.249	-14.403
Finansielle indtægter	182	612
Finansielle omkostninger	-100.113	-116.867
Årets resultat	-90.682	-130.658
 Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-90.682	-130.658
Disponeret i alt	-90.682	-130.658

Balance 31. december

Aktiver		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
1	Grunde, skovarealer og bygninger	24.120.350	24.148.334
1	Driftsmateriel og inventar	<u>2.067</u>	<u>5.167</u>
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>24.122.417</u>	<u>24.153.501</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>24.122.417</u>	<u>24.153.501</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	11.425	63.831
	Andre tilgodehavender	<u>297</u>	<u>363</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>11.722</u>	<u>64.194</u>
	Likvide beholdninger	<u>157.836</u>	<u>53.951</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>169.558</u>	<u>118.145</u>
	Aktiver i alt	<u>24.291.975</u>	<u>24.271.646</u>

Balance 31. december

Passiver		2015	2014
<u>Note</u>		<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital			
2	Kontant andel af stamkapital	19.986.008	19.896.008
3	Overført resultat	-8.459.407	-5.668.725
	Egenkapital i alt	<u>11.526.601</u>	<u>14.227.283</u>
 Gældsforpligtelser			
	Gæld til realkreditinstitutter	<u>12.108.492</u>	<u>9.832.235</u>
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>12.108.492</u>	<u>9.832.235</u>
	Kortfristet del af langfristet gæld	460.104	0
	Anden gæld	<u>196.778</u>	<u>212.128</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>656.882</u>	<u>212.128</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>12.765.374</u>	<u>10.044.363</u>
	Passiver i alt	<u>24.291.975</u>	<u>24.271.646</u>

4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Noter

1. Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde, skovarealer og bygninger</u>	<u>Driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. januar	24.361.720	31.000
Kostpris 31. december	24.361.720	31.000
Afskrivninger 1. januar	213.386	25.833
Årets afskrivninger	27.984	3.100
Afskrivninger 31. december	241.370	28.933
Regnskabsmæssig værdi 31. december	24.120.350	2.067
	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>

2. Kontant andel af stamkapital

Stamkapital 1. januar	19.896.008	19.756.008
Indskud i året	90.000	140.000
	19.986.008	19.896.008

I henhold til vedtægternes § 4 er kommanditselskabet stiftet med en stamkapital på 21.000.000 kr. fordelt med andele a 75.000 kr. svarende til 280 stk. anparter.

Stamkapitalen er ikke fuldt indbetalt. Pr. 31. december 2015 er der indbetalt 19.986.008 kr.

I henhold til stiftelsesdokumentet kan generalforsamlingen beslutte at opkræve resthæftelsen, helt eller delvist.

Kommanditisternes hæftelse er begrænset til stamkapitalen.

Udover anførte begrænsede hæftelse for kommanditisterne er Komplementarselskabet Nørhede Plantage ApS som komplementar fuldt ansvarlig deltager med ubegrænset hæftelse for kommanditselskabets gæld.

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
3. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar	-5.668.725	-5.538.067
Årets overførte overskud eller underskud	-90.682	-130.658
Udbetalt til kommanditisterne	<u>-2.700.000</u>	<u>0</u>
	<u>-8.459.407</u>	<u>-5.668.725</u>

4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 10.022 t.kr., er der givet pant i grunde, skove og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 19.017 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 2.802 t.kr., er der givet pant i grunde, skove og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 24.120 t.kr.

Af selskabets øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 2 t.kr., skønnes hele beløbet at være omfattet af pantsætningen.