

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

CVR-nr. 29 51 57 94

Årsrapport

2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 3. marts 2018.

Jesper Iversen
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 2017	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Ledelsen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2017 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 2. marts 2018

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 2017 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 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.

Holstebro, den 2. marts 2018

KRØYER PEDERSEN

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

Henrik Holm
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 21392

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 12. regnskabsår
Direktion	Thomas Taulbjerg, direktør
Komplementar	Komplementarselskabet Nørhede Plantage ApS
Revisor	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 173 t.kr. mod 224 t.kr. sidste år. Årets resultat efter skat udgør 8 t.kr. mod 47 t.kr. sidste år.

Ledelsen anser årets resultat for mindre tilfredsstillende.

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.

Afskrivninger

Afskrivninger indeholder årets afskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter. 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 eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Anvendt regnskabspraksis

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

Bygninger	50 år
Driftsmateriel og inventar	10 år

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 salgsomkostninger 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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

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>2017</u>	<u>2016</u>
Bruttofortjeneste	173.493	224.421
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-35.241	-35.556
Resultat før finansielle poster	138.252	188.865
Finansielle indtægter	0	407
Finansielle omkostninger	-130.599	-142.577
Årets resultat	7.653	46.695
 Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	7.653	46.695
Disponeret i alt	7.653	46.695

Balance 31. december

Aktiver		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
2	Grunde, skovarealer og bygninger	31.052.458	30.690.314
2	Driftsmateriel og inventar	11.719	13.098
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>31.064.177</u>	<u>30.703.412</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>31.064.177</u>	<u>30.703.412</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.100	268.881
	Andre tilgodehavender	0	3.765
	Tilgodehavender i alt	<u>2.100</u>	<u>272.646</u>
	Likvide beholdninger	<u>123.805</u>	<u>200.770</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>125.905</u>	<u>473.416</u>
	Aktiver i alt	<u>31.190.082</u>	<u>31.176.828</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
3	Kontant andel af stamkapital	21.000.000	20.756.008
4	Overført resultat	-5.507.699	-5.586.360
	Egenkapital i alt	<u>15.492.301</u>	<u>15.169.648</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til realkreditinstitutter	<u>15.304.257</u>	<u>15.501.726</u>
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>15.304.257</u>	<u>15.501.726</u>
	Gældsforpligtelser	196.647	184.137
	Anden gæld	<u>196.877</u>	<u>321.317</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>393.524</u>	<u>505.454</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>15.697.781</u>	<u>16.007.180</u>
	Passiver i alt	<u>31.190.082</u>	<u>31.176.828</u>

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Noter

	2017	2016
1. Personaleomkostninger		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	1	1
2. Materielle anlægsaktiver		
	Grunde, skovarealer og bygninger	Driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar	30.963.359	44.787
Tilgang	396.006	0
Kostpris 31. december	31.359.365	44.787
Afskrivninger 1. januar	273.045	31.689
Årets afskrivninger	33.862	1.379
Afskrivninger 31. december	306.907	33.068
Regnskabsmæssig værdi 31. december	31.052.458	11.719
	31/12 2017	31/12 2016
3. Kontant andel af stamkapital		
Kontant andel af stamkapital 1. januar	20.756.008	19.986.008
Indskud i året	243.992	770.000
	21.000.000	20.756.008

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 fuldt indbetalt.

Kommanditisternes hæftelse er begrænset til stamkapitalen.

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

Noter

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
4. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar	-5.586.360	-8.459.407
Årets overførte overskud eller underskud	7.653	46.695
Indbetalt af kommanditisterne	<u>71.008</u>	<u>2.826.352</u>
	<u>-5.507.699</u>	<u>-5.586.360</u>

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 9.895 t.kr., er der givet pant i grunde, skove og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør 19.084 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 2.620 t.kr., er der givet pant i grunde, skove og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør 24.187 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 3.380 t.kr., er der givet pant i grunde, skove og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør 31.052 t.kr.

Af selskabets øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør 12 t.kr., skønnes hele beløbet at være omfattet af pantsætningen.

Selskabet har deponeret ejerpantebrev på i alt 1.000 t.kr. Ejerpantebrevet er i selskabets egen varetægt.