

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

CVR-nr. 29 51 57 94

Årsrapport

2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. februar 2017.

Jørgen Straarup Hansen
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 2016	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Ledelsen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2016 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 27. februar 2017

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 2016 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 27. februar 2017

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 11. 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 samt gen- og nyplantning af skov-, hede- og naturarealer i Danmark.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 224 t.kr. mod 40 t.kr. sidste år. Årets resultat efter skat udgør 47 t.kr. mod -91 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.

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 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>2016</u>	<u>2015</u>
Bruttofortjeneste	224.421	40.333
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-35.556	-31.084
Resultat før finansielle poster	188.865	9.249
Finansielle indtægter	407	182
Finansielle omkostninger	-142.577	-100.113
Årets resultat	46.695	-90.682
 Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	46.695	0
Disponeret fra overført resultat	0	-90.682
Disponeret i alt	46.695	-90.682

Balance 31. december

Aktiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
1	Grunde, skovarealer og bygninger	30.690.313	24.120.350
1	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	13.098	2.067
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>30.703.411</u>	<u>24.122.417</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>30.703.411</u>	<u>24.122.417</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	268.881	11.425
	Andre tilgodehavender	3.765	297
	Tilgodehavender i alt	<u>272.646</u>	<u>11.722</u>
	Likvide beholdninger	<u>200.770</u>	<u>157.836</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>473.416</u>	<u>169.558</u>
	Aktiver i alt	<u>31.176.827</u>	<u>24.291.975</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
2	Kontant andel af stamkapital	20.756.008	19.986.008
3	Overført resultat	-5.586.360	-8.459.407
	Egenkapital i alt	<u>15.169.648</u>	<u>11.526.601</u>
 Gældsforpligtelser			
	Gæld til realkreditinstitutter	<u>15.501.726</u>	<u>12.108.492</u>
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>15.501.726</u>	<u>12.108.492</u>
	Kortfristet del af langfristet gæld	184.137	460.104
	Anden gæld	<u>321.316</u>	<u>196.778</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>505.453</u>	<u>656.882</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>16.007.179</u>	<u>12.765.374</u>
	Passiver i alt	<u>31.176.827</u>	<u>24.291.975</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
Tilgang	<u>6.601.639</u>	<u>13.787</u>
Kostpris 31. december	<u>30.963.359</u>	<u>44.787</u>
Afskrivninger 1. januar	241.370	28.933
Årets afskrivninger	<u>31.675</u>	<u>2.756</u>
Afskrivninger 31. december	<u>273.045</u>	<u>31.689</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>30.690.314</u>	<u>13.098</u>
	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>

2. Kontant andel af stamkapital

Kontant andel af stamkapital 1. januar	19.986.008	19.896.008
Indskud i året	<u>770.000</u>	<u>90.000</u>
	<u>20.756.008</u>	<u>19.986.008</u>

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 2016 er der indbetalt 20.756.008 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 for deltager med ubegrænset hæftelse for kommanditselskabets gæld.

Noter

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
3. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar	-8.459.407	-5.668.725
Årets overførte overskud eller underskud	46.695	-90.682
Udbetalt til kommanditisterne	0	-2.700.000
Indbetalt af kommanditisterne	<u>2.826.352</u>	<u>0</u>
	<u>-5.586.360</u>	<u>-8.459.407</u>

4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 9.990 t.kr., er der givet pant i grunde, skove og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 19.026 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 2.711 t.kr., er der givet pant i grunde, skove og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 24.129 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 3.384 t.kr., er der givet pant i grunde, skove og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 30.570 t.kr.

Af selskabets øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 13 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.