

St. Hjøllund Plantage Nord ApS

CVR-nr. 36087692

Faurholtvej 12, Hjøllund

7362 Hampen

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 17.11.2016

Dirigent

Navn: Poul Arne Madsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015/16	10
Balance pr. 30.09.2016	11
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	13
Noter	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

St. Hjøllund Plantage Nord ApS
Faurholtvej 12, Hjøllund
7362 Hampen

CVR-nr.: 36087692

Hjemsted: Silkeborg

Regnskabsår: 01.10.2015 - 30.09.2016

Bestyrelse

Peter Thorkild Madsen, formand
Anders Lyng Madsen
Hans Ulrik Skotte Møller
Anne-Kristine Stærmosé Madsen

Direktion

Poul Arne Madsen, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Papirfabrikken 26
8600 Silkeborg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 01.10.2015 - 30.09.2016 for St. Hjøllund Plantage Nord ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for perioden 01.10.2015 - 30.09.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hjøllund, den 17.11.2016

Direktion

Poul Arne Madsen
administrerende direktør

Bestyrelse

Peter Thorkild Madsen
formand

Anders Lyng Madsen

Hans Ulrik Skotte Møller

Anne-Kristine Stærmosen
Madsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i St. Hjøllund Plantage Nord ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for St. Hjøllund Plantage Nord ApS for perioden 01.10.2015 - 30.09.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for 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. 30.09.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 01.10.2015 - 30.09.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

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

Silkeborg, den 17.11.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Peter Mølkjær
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i drift af skovbrug og hertil knyttede aktiviteter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Periodens resultat svarer til ledelsens forventninger.

Periodens resultat er positivt påvirket med 3,8 mio.kr. vedrørende salg af fast ejendom.

Egenkapital er herudover positivt påvirket af opskrivning af fast ejendom og inventar med 22,2 mio.kr. med fradrag af udskudt skat 4,9 mio.kr.

I forbindelse med salg af fast ejendom er der foretaget en konkret opgørelse af de skattemæssige indgangsværdier for fast ejendom. I denne forbindelse er der opgjort en regulering af udskudt skat vedrørende tidligere år på 4,4 mio.kr.

Selskabet forventes opløst ved spaltning i 2016/17.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens 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 at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling omfatter regnskabsårets formindskelser eller forøgelse af lagre af færdigvarer og varer under fremstilling. I posten indgår sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger. Ændringer i råvarelagre indgår i posten omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder lejeindtægter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af tillæg/fradrag prioritetsgæld, samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

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, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde (herunder værdi af skov) og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og for bygningers vedkommende med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Opskrivning sker på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien.

Driftsmateriel og inventar og driftsplan måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger og med tillæg af opskrivninger. Opskrivning sker på grundlag af uafhængige vurderinger af dagsværdien.

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

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:

Bygninger	10-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Egne kapitalandele

Anskaffelses- og afståelsessummer samt udbytte for egne kapitalandele indregnes direkte på overført resultat under egenkapitalen. Gevinster og tab ved salg indregnes således ikke i resultatopgørelsen. Kapitalnedsættelse ved annullering af egne kapitalandele reducerer virksomhedskapitalen med et beløb svarende til kapitalandelenes nominelle værdi.

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.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den no-

Anvendt regnskabspraksis

minelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Bruttofortjeneste		2.931.666	769.001
Personaleomkostninger	1	(1.166.172)	(1.202.294)
Af- og nedskrivninger		<u>(44.922)</u>	<u>(36.220)</u>
Driftsresultat		1.720.572	(469.513)
Andre finansielle indtægter		340.500	212.249
Andre finansielle omkostninger		<u>(285.395)</u>	<u>(117.293)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		1.775.677	(374.557)
Skat af ordinært resultat	2	<u>4.013.232</u>	<u>70.000</u>
Årets resultat		<u>5.788.909</u>	<u>(304.557)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		0	90.000
Overført resultat		<u>5.788.909</u>	<u>(394.557)</u>
		<u>5.788.909</u>	<u>(304.557)</u>

Balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Grunde og bygninger		43.604.469	25.034.401
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		102.200	8.815
Materielle anlægsaktiver	3	<u>43.706.669</u>	<u>25.043.216</u>
Anlægsaktiver		<u>43.706.669</u>	<u>25.043.216</u>
Råvarer og hjælpematerialer		0	18.846
Varebeholdninger		<u>0</u>	<u>18.846</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		95.775	824.800
Andre tilgodehavender		85.030	31.475
Tilgodehavende selskabsskat		89.267	12.908
Periodeafgrænsningsposter		53.906	56.286
Tilgodehavender		<u>323.978</u>	<u>925.469</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		5.645.515	6.052.098
Værdipapirer og kapitalandele		<u>5.645.515</u>	<u>6.052.098</u>
Likvide beholdninger		<u>4.381.110</u>	<u>17.897</u>
Omsætningsaktiver		<u>10.350.603</u>	<u>7.014.310</u>
Aktiver		<u><u>54.057.272</u></u>	<u><u>32.057.526</u></u>

Balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Virksomhedskapital	4	100.000	50.000
Reserve for opskrivninger		17.307.782	0
Overført overskud eller underskud		27.694.581	22.110.354
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>0</u>	<u>90.000</u>
Egenkapital		<u>45.102.363</u>	<u>22.250.354</u>
Udskudt skat		<u>4.980.000</u>	<u>4.130.000</u>
Hensatte forpligtelser		<u>4.980.000</u>	<u>4.130.000</u>
Gæld til realkreditinstitutter		<u>0</u>	<u>3.967.129</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>0</u>	<u>3.967.129</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		0	170.000
Bankgæld		0	138.418
Leverandører af varer og tjenesteydelser		460.973	704.267
Anden gæld		3.459.990	467.250
Periodeafgrænsningsposter		<u>53.946</u>	<u>230.108</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>3.974.909</u>	<u>1.710.043</u>
Gældsforpligtelser		<u>3.974.909</u>	<u>5.677.172</u>
Passiver		<u>54.057.272</u>	<u>32.057.526</u>

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

5

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for opskrivnin- ger kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	50.000	0	22.110.354	90.000	22.250.354
Kapitalforhøjelse	50.000	0	(50.000)	0	0
Køb af egne kapitalandele	0	0	(154.682)	0	(154.682)
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(90.000)	(90.000)
Værdireguleringer	0	22.189.782	0	0	22.189.782
Skat af egenkapitalbevægelser	0	(4.882.000)	0	0	(4.882.000)
Årets resultat	0	0	5.788.909	0	5.788.909
Egenkapital ultimo	100.000	17.307.782	27.694.581	0	45.102.363

Noter

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
1. Personalemkostninger		
Gager og løn	1.066.984	1.143.252
Pensioner	44.651	45.309
Andre omkostninger til social sikring	54.537	13.733
	1.166.172	1.202.294
	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
2. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	18.768	0
Ændring af udskudt skat	417.000	(70.000)
Regulering vedrørende tidligere år	(4.449.000)	0
	(4.013.232)	(70.000)
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	kr.	kr.
3. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	5.007.388	1.163.767
Overførsler	20.372.950	0
Tilgange	2.958.223	0
Afgange	(6.552.886)	(270.131)
Kostpris ultimo	21.785.675	893.636
Opskrivninger primo	20.372.950	0
Overførsler	(20.372.950)	0
Årets opskrivninger	22.094.928	94.854
Opskrivninger ultimo	22.094.928	94.854
Af- og nedskrivninger primo	(345.937)	(1.154.952)
Årets nedskrivninger	(10.163)	0
Årets afskrivninger	(33.690)	(1.469)
Tilbageførsel ved afgang	113.656	270.131
Af- og nedskrivninger ultimo	(276.134)	(886.290)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	43.604.469	102.200

Noter

	<u>Antal</u>	<u>Nominal værdi kr.</u>	<u>Andel af virk- somhedskapi- tal %</u>	<u>Købs- og salgspris kr.</u>
4. Egne kapitalandele				
Erhvervede kapitalandele:				
Ordinære anparter	167	167	0,00	154.682
	167	167	0,00	
Beholdning af egne kapitalandele:				
Ordinære anparter	167	167	0,00	
	167	167	0,00	

Egne kapitalandele er erhvervet i regnskabsåret og er i beholdning ulitmo året som et led i en planlagt omstrukturering af selskabet.

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet hæfter solidarisk med det spaltede selskab St. Hjøllund Plantage A/S samt St. Hjøllund Plantage Syd ApS for de forpligtelser, der opstod på tidspunktet for spaltningens offentliggørelse, dog højst med et beløb svarende til den tilførte nettoværdi i selskabet.