

Skovselskabet Skov-Sam II ApS

og Skov-Sam II koncernen
Klostermarken 12
8800 Viborg

CVR-nr. 15642890

Årsrapport for 2013

22. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 20. marts 2014

Steen E. Christensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Virksomhedsoplysninger	5
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2013 - 31. december 2013 for Skovselskabet Skov-Sam II ApS .

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2013 - 31. december 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Farum, den 20. marts 2014

Direktion

Anders H. Petersen
Direktør

Bestyrelse

Niels Bjerg
Formand

Lars Johansson

Frants Bernstorff-Gyldensteen

Steen E. Christensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Skovselskabet Skov-Sam II ApS

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Skovselskabet Skov-Sam II ApS for regnskabsåret 1. januar 2013 - 31. december 2013, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter for såvel koncernen som selskabet.

Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2013 - 31. december 2013 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 koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Viborg, den 20. marts 2014

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Gert Stampe
Statsautoriseret revisor

Kenneth Biirsdahl
Statsautoriseret revisor

Skovselskabet Skov-Sam II ApS

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Skovselskabet Skov-Sam II ApS og Skov-Sam II koncernen Klostermarken 12 8800 Viborg
Telefon	87281000
Telefax	87281260
CVR-nr.	15642890
Regnskabsår	1. januar 2013 - 31. december 2013
Bestyrelse	Niels Bjerg, Formand Lars Johansson Frants Bernstorff-Gyldensteen Steen E. Christensen
Direktion	Anders H. Petersen, Direktør
Revisor	Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Vestervangsvej 6 Postboks 229 8800 Viborg CVR-nr.: 33963556

Skovselskabet Skov-Sam II ApS

Virksomhedsoplysninger

Koncernoversigt

Dattervirksomheder

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Ejerandel
Skovselskabet Harreskov ApS	Danmark	5.000 tkr.	100%
Skovselskabet Hesselvig ApS	Danmark	5.000 tkr.	100%
Skovselskabet Glumsø Østerskov ApS	Danmark	5.000 tkr.	100%
Skovselskabet Ørbæk Skov ApS	Danmark	5.000 tkr.	100%

Dattervirksomhederne er medtaget i konsolideringen.

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Skov-Sam II koncernen består ved udgangen af regnskabsåret af et holdingselskab og 4 100% ejede datterselskaber.

Datterselskaberne ejer 4 skove med et samlet areal på 1.935 ha. Skovene er dels hedeplantager i Midt- og Vestjylland og dels skove i Østjylland og på Sjælland.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i indeværende regnskabsår realiseret et overskud på 2.033 tkr. Årets resultat betragtes som tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for Skov-Sam II koncernen og moderselskabet Skovselskabet Skov-Sam II ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år med udtagelse af ændringer i regnskabsmæssige skøn vedrørende beregningen af den udskudte skat.

Ændringer i regnskabsmæssige skøn

Årets resultat er positivt påvirket med 108 tkr. Påvirkningen skyldes ændring i skøn over den udskudte skat som følge af nedsættelsen af selskabsskatteprocenten over de næste tre år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser samt investeringsaktiver. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til anskaffelsespris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet er udarbejdet på grundlag af Skovselskabet Skov-Sam II ApS og de konsoliderede dattervirksomheders årsregnskaber, tilpasset koncernens regnskabspraksis. Poster af ensartet karakter er sammendraget, og interne mellemværender og transaktioner er elimineret.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

I **nettoomsætningen** indgår salg af årets hugst samt indtægter ved udlejning af ejendomme.

Andre eksterne udgifter

Andre eksterne udgifter omfatter udgifter til afdrifter, tyndinger, tilplantninger samt drift og vedligehold af ejendomme.

Afholdte udgifter til genplantning udgiftsføres straks, mens 1. gangs tilplantning (1. kultur) til enten vedproduktion eller juletræer/pyntegrønt aktiveres som tilgang på investeringsejendomme.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt sociale omkostninger mv. til selskabets personale.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelser under

Anvendt regnskabspraksis

acontoskatteordningen.

Selskabsskat og udskudt skat

Den forventede skat af årets skattepligtige indkomst udgiftsføres i resultatopgørelsen tillige med resultatføring af årets forskydning i hensættelse til udskudt skat. Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Moderselskabet Skovselskabet Skov-Sam II ApS og de 100% ejede datter-virksomheder er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning. Moderselskabet Skov-Sam II ApS er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Efter sambeskatningsreglerne afvikles dattervirksomhedernes hæftelse overfor skattemyndighederne for egne selskabsskatter i takt med betaling af sambeskatningsbidrag til administrationselskabet.

Balancen

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris. Efterfølgende indregning foretages til dagsværdi på baggrund af markedsforholdene på balancedagen. Der foretages således ikke systematiske afskrivninger over investeringsejendommens levetid.

Dagsværdien for investeringsejendommene fastsættes ud fra handelspriser for nyligt solgte sammenlignelige ejendomme.

Kapitalandele i dattervirksomheder

måles efter den indre værdi's metode. I resultatopgørelsen indregnes dattervirksomhedens resultat under "Resultat efter skat i dattervirksomheder".

Beholdninger

af opskovet træ værdisættes til skovningsomkostninger.

Tilgodehavender

optages til nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab efter individuel vurdering.

Andre finansielle forpligtelser

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

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Resultatopgørelse

		Koncern		Moderselskab	
	Note	2013	2012	2013	2012
Nettoomsætning		6.524.901	7.284.440	0	0
Andre driftsindtægter	1	451.351	0	295.251	273.376
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-18.001	-157.174	0	0
Andre eksterne udgifter	2	-4.337.985	-4.262.943	-246.568	-75.493
Bruttoresultat		2.620.266	2.864.323	48.683	197.883
Personaleomkostninger	3	-130.650	-130.649	-130.650	-130.649
Andre driftsomkostninger		-18.034	-18.869	-18.034	-18.869
Driftsresultat		2.471.582	2.714.805	-100.001	48.365
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		0	0	2.148.500	1.991.493
Finansielle indtægter	4	9.809	27.168	16.610	44.120
Finansielle omkostninger	5	-1.204	-3.050	-4.909	-5.553
Resultat før skat		2.480.187	2.738.923	2.060.200	2.078.425
Skat af årets resultat	6	-447.200	-682.950	-27.213	-22.452
Årets resultat		2.032.987	2.055.973	2.032.987	2.055.973
Forslag til resultatdisponering					
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		3.000.000	3.000.000	3.000.000	3.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	0	2.148.500	-708.507
Overført resultat		-967.013	-944.027	-3.115.513	-235.520
		2.032.987	2.055.973	2.032.987	2.055.973

Balance 31. december 2013

	Note	Koncern 2013	2012	Moderselskab 2013	2012
Aktiver					
Investeringsejendomme	7	120.773.006	121.742.822	0	0
Materielle anlægsaktiver		120.773.006	121.742.822	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8	0	0	122.299.615	120.151.115
Finansielle anlægsaktiver		0	0	122.299.615	120.151.115
Anlægsaktiver		120.773.006	121.742.822	122.299.615	120.151.115
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	916.011	1.186.105
Tilgodehavender hos HedeDanmark		713.474	1.226.637	248.191	58.296
Tilgodehavende selskabsskat		0	0	500.000	660.006
Periodeafgrænsningsposter		1.905.653	0	0	0
Tilgodehavender		2.619.127	1.226.637	1.664.202	1.904.407
Likvide beholdninger		3.263.913	3.880.124	3.263.913	3.880.124
Omsætningsaktiver		5.883.040	5.106.761	4.928.115	5.784.531
Aktiver		126.656.046	126.849.583	127.227.730	125.935.646

Balance 31. december 2013

	Note	Koncern 2013	2012	Moderselskab 2013	2012
Passiver					
Virksomhedskapital		37.000.000	37.000.000	37.000.000	37.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	5.099.615	2.951.115
Overført resultat		84.766.315	84.733.327	79.666.700	81.782.212
Udbytte for regnskabsåret		3.000.000	3.000.000	3.000.000	3.000.000
Egenkapital	9	124.766.315	124.733.327	124.766.315	124.733.327
Hensættelser til udskudt skat		800.092	872.889	24.000	0
Hensatte forpligtelser		800.092	872.889	24.000	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	2.263.041	1.128.180
Selskabsskat		20.014	27.992	3.230	0
Anden gæld		427.471	437.473	171.144	74.139
Periodeafgrænsningsposter		642.154	777.902	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		1.089.639	1.243.367	2.437.415	1.202.319
Gældsforpligtelser		1.089.639	1.243.367	2.437.415	1.202.319
Passiver		126.656.046	126.849.583	127.227.730	125.935.646
Nærtstående parter	10				
Eventualforpligtelser	11				

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2013	2012	2013	2012
1. Andre driftsindtægter				
Fortjeneste ved salg af ejendomme	451.351	0	0	0
vrige honorarer	0	0	295.251	273.376
	451.351	0	295.251	273.376
2. Andre eksterne udgifter				
Entreprenørbistand	3.235.199	3.257.989	0	0
Honorar for skovadministration	611.801	613.000	0	0
Ejendomsskat og forsikringer	154.037	148.813	2.644	2.573
Drift af bygninger	182.229	137.999	0	0
Omkostninger i øvrigt	154.719	105.142	243.924	72.920
	4.337.985	4.262.943	246.568	75.493
3. Personaleomkostninger				
Løn til direktion	110.533	109.479	110.533	109.479
Andre personaleomkostninger	20.117	21.170	20.117	21.170
	130.650	130.649	130.650	130.649
Skovselskabet Skov-Sam II ApS administreres sammen med Skovselskabet Skov-Sam Holding ApS, således at Skovselskabet Skov-Sam II ApS dækker 33% af lønudgiften. Der er 1 deltidsansat.				
4. Finansielle indtægter				
Andre finansielle indtægter	9.809	27.168	6.455	24.672
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	10.155	19.448
	9.809	27.168	16.610	44.120
5. Finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	1.204	3.050	1.802	3.798
Finansielle omkostninger til dattervirksomheder	0	0	3.107	1.755
	1.204	3.050	4.909	5.553
6. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	520.014	697.992	3.230	9.994
Regulering af udskudt skat	35.000	-15.000	25.000	12.500
Ændring i skatteprocenten	-107.797	0	-1.000	0
Reg. af tidl.hensat skat	-17	-42	-17	-42
	447.200	682.950	27.213	22.452

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2013	2012	2013	2012
7. Investeringsejendomme				
Kostpris primo	99.534.525	99.534.525	0	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	362.486	0	0	0
Afgang i årets løb	-1.207.928	0	0	0
Kostpris ultimo	98.689.083	99.534.525	0	0
Opskrivninger primo	22.208.297	22.208.297	0	0
Tilbageførsel af opskrivninger på afhændede aktiver	-124.374	0	0	0
Opskrivninger ultimo	22.083.923	22.208.297	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	120.773.006	121.742.822	0	0

	Moderselskab	
	2013	2012

8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris primo	117.200.000	117.200.000
Kostpris ultimo	117.200.000	117.200.000

Reguleringer primo	2.951.115	3.659.622
Årets resultat	2.148.500	1.991.493
Udloddet udbytte	0	-2.700.000
Opskrivninger ultimo	5.099.615	2.951.115

Regnskabsmæssig værdi ultimo	122.299.615	120.151.115
-------------------------------------	--------------------	--------------------

Årets resultat kan specificeres således:

Resultatandel Harreskov	-298.783	-1.164.688
Resultatandel Hesselvig	-1.080.409	-445.192
Resultatandel Glumsø	-288.660	-249.408
Resultatandel Ørbæk	-480.648	-132.205
	-2.148.500	-1.991.493

Regnskabsmæssig værdi sammensætter sig således:

Skovselskabet Harreskov ApS	44.336.800	44.038.022
Skovselskabet Hesselvig ApS	40.120.171	39.039.762
Skovselskabet Glumsø Østerskov ApS	19.998.822	19.710.161
Skovselskabet Ørbæk Skov ApS	17.843.822	17.363.170
	122.299.615	120.151.115

9. Egenkapitalopgørelse

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2013	2012	2013	2012
	Virksomheds-	Overført resultat	Forslag til udbytte	I alt (tkr.)
	kapital (tkr.)	(tkr.)	(tkr.)	
Egenkapital primo	37.000	84.733	3.000	124.733
Udbetalt udbytte fra sidste år	0	1.000	-3.000	-2.000
Forslag til årets resultatdisponering	0	-967	3.000	2.033
	37.000	84.766	3.000	124.766

Selskabskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

Moderselskab

Selskabets virksomhedskapital er 37.000.000 kr. fordelt i anparter på 1 kr. eller multipla heraf.

	Virksomheds-	Nettoopskrivning		Forslag til	I alt (tkr.)
		kapital (tkr.)	efter indre		
		værdi metode	(tkr.)		
		(tkr.)	(tkr.)		
Egenkapital primo	37.000	2.951	81.782	3.000	124.733
Udbetalt udbytte fra sidste år	0	0	1.000	-3.000	-2.000
Forslag til årets resultatdisponering	0	2.149	-3.116	3.000	2.033
	37.000	5.100	79.666	3.000	124.766

Selskabskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

10. Nærtstående parter

PenSam Liv forsikringsselskab, CVR nr. 14 63 89 03, ejer 64,21% af selskabet.

Øvrige nærtstående parter omfatter Det danske Hedeselskab, CVR nr. 42 34 46 13 (ejerandel på 15,00%) og Pensionskassen PenSam, CVR nr. 24 25 55 49 (ejerandel på 20,79%) samt selskabets bestyrelsesmedlemmer og direktion.

Der er mellem HedeDanmark a/s og Skov-Sam II-koncernen indgået aftaler om skovforvaltning og administration fra HedeDanmark a/s til Skov-Sam II-koncernen. Aftalerne er indgået på sædvanlige markedsmæssige vilkår.

Der har herudover, bortset fra sædvanligt ledelsesvederlag til direktion, ikke været transaktioner med nærtstående parter.

11. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes solidarisk for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.