

Skovselskabet Skov-Sam II ApS

og Skov-Sam II koncernen
Klostermarken 12
8800 Viborg

CVR-nr. 15642890

Årsrapport for 2014

23. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 17. marts 2015

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 2014 - 31. december 2014 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 2014 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2014 - 31. december 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 17. marts 2015

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 2014 - 31. december 2014, 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 2014 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2014 - 31. december 2014 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 17. marts 2015

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Kenneth Biirsdahl
Statsautoriseret revisor

Peder Østergaard
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 2014 - 31. december 2014
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	3.000 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 1.758 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 5.265 tkr. Resultatet vurderes som tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Skovselskabet Skov-Sam II ApS for 2014 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

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.

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 driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens hovedaktiviteter herunder fortjeneste og tab ved afståelse af ejendomme.

Andre eksterne udgifter

Andre eksterne udgifter omfatter udgifter til afdrifter, tyndinger, tilplantninger samt drift og vedligeholdelse 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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

Beholdninger

Opskovet træ værdisættes til skovningsomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender optages til nominel 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 nominel 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	2014 kr.	2013 kr.	2014 kr.	2013 kr.
Nettoomsætning		5.618.427	6.524.901	0	0
Andre driftsindtægter	1	4.417.203	451.351	244.292	295.251
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-36.466	-18.001	0	0
Andre eksterne udgifter	2	-4.215.875	-4.337.985	-457.086	-246.568
Bruttoresultat		5.783.289	2.620.266	-212.794	48.683
Personaleomkostninger	3	-128.400	-130.650	-128.400	-130.650
Andre driftsomkostninger		-21.907	-18.034	-22.207	-18.034
Driftsresultat		5.632.982	2.471.582	-363.401	-100.001
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		0	0	5.494.613	2.148.500
Finansielle indtægter	4	6.177	9.809	7.391	16.610
Finansielle omkostninger	5	-1.026	-1.204	-3.393	-4.909
Resultat før skat		5.638.133	2.480.187	5.135.210	2.060.200
Skat af årets resultat	6	-373.370	-447.200	129.553	-27.213
Årets resultat		5.264.763	2.032.987	5.264.763	2.032.987
Forslag til resultatdisponering					
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		15.000.000	3.000.000	15.000.000	3.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	0	5.494.613	2.148.500
Overført resultat		-9.735.237	-967.013	-15.229.850	-3.115.513
		5.264.763	2.032.987	5.264.763	2.032.987

Balance 31. december 2014

	Note	Koncern 2014 kr.	2013 kr.	Moderselskab 2014 kr.	2013 kr.
Aktiver					
Investeringsejendomme	7	111.214.363	120.773.006	0	0
Materielle anlægsaktiver		111.214.363	120.773.006	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8	0	0	127.794.232	122.299.615
Finansielle anlægsaktiver		0	0	127.794.232	122.299.615
Anlægsaktiver		111.214.363	120.773.006	127.794.232	122.299.615
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	538.148	916.011
Tilgodehavender hos HedeDanmark		1.700.644	713.474	130.931	248.191
Tilgodehavende selskabsskat		0	0	438.053	500.000
Andre tilgodehavender		14.601.000	0	0	0
Periodeafgrænsningsposter		0	1.905.653	0	0
Udskudte skatteaktiver		0	0	103.500	0
Tilgodehavender		16.301.644	2.619.127	1.210.632	1.664.202
Likvide beholdninger		1.585.578	3.263.913	1.585.578	3.263.913
Omsætningsaktiver		17.887.222	5.883.040	2.796.210	4.928.115
Aktiver		129.101.585	126.656.046	130.590.442	127.227.730

Balance 31. december 2014

		Koncern		Moderselskab	
	Note	2014	2013	2014	2013
		kr.	kr.	kr.	kr.
Passiver					
Virksomhedskapital		37.000.000	37.000.000	37.000.000	37.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	10.594.228	5.099.615
Overført resultat		75.031.081	84.766.315	64.436.853	79.666.700
Udbytte for regnskabsåret		15.000.000	3.000.000	15.000.000	3.000.000
Egenkapital	9	127.031.081	124.766.315	127.031.081	124.766.315
Hensættelser til udskudt skat		729.082	800.092	0	24.000
Hensatte forpligtelser		729.082	800.092	0	24.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	3.065.004	2.263.041
Selskabsskat		8.380	20.014	0	3.230
Anden gæld		863.791	427.471	494.357	171.144
Periodeafgrænsningsposter		469.251	642.154	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		1.341.422	1.089.639	3.559.361	2.437.415
Gældsforpligtelser		1.341.422	1.089.639	3.559.361	2.437.415
Passiver		129.101.585	126.656.046	130.590.442	127.227.730
Nærtstående parter	10				
Eventualforpligtelser	11				

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2014	2013	2014	2013
1. Andre driftsindtægter				
Gevinst og tab ved afhændelse af ejendomme	4.391.546	451.351	0	0
Erstatninger	25.657	0	0	0
Honorar for administration af datterselskaber m.fl	0	0	244.292	295.251
	4.417.203	451.351	244.292	295.251
2. Andre eksterne udgifter				
Entreprenørbistand	3.078.554	3.235.199	0	0
Honorar for skovadministration	566.200	611.801	0	0
Ejendomsskat og forsikringer	152.518	154.037	2.595	2.644
Drift af bygninger	234.795	182.229	0	0
Omkostninger i øvrigt	183.808	154.719	454.491	243.924
	4.215.875	4.337.985	457.086	246.568
3. Personaleomkostninger				
Løn til direktion	111.370	110.533	111.370	110.533
Andre personaleomkostninger	17.030	20.117	17.030	20.117
	128.400	130.650	128.400	130.650
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	6.177	9.809	1.785	6.455
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	5.606	10.155
	6.177	9.809	7.391	16.610
5. Finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	1.026	1.204	1.178	1.802
Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	2.215	3.107
	1.026	1.204	3.393	4.909
6. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	444.380	520.014	-2.053	3.230
Regulering af udskudt skat	-71.956	35.000	-133.750	25.000
Ændring i skatteprocenten	946	-107.797	6.250	-1.000
Regulering af tidligere års udskudt skat	0	-17	0	-17
	373.370	447.200	-129.553	27.213

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2014	2013	2014	2013
7. Investeringsjendomme				
Kostpris primo	98.689.083	99.534.525	0	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	488.048	362.486	0	0
Afgang i årets løb	-8.560.066	-1.207.928	0	0
Kostpris ultimo	90.617.065	98.689.083	0	0
Opskrivninger primo	22.083.923	22.208.297		0
Tilbageførsel af opskrivninger på afhændede aktiver	-1.486.625	-124.374	0	0
Opskrivninger ultimo	20.597.298	22.083.923	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	111.214.363	120.773.006	0	0

	Moderselskab	
	2014	2013
8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	117.200.000	117.200.000
Kostpris ultimo	117.200.000	117.200.000

Reguleringer primo	5.099.615	2.951.115
Regulering til primo	4	0
Årets resultat	5.494.613	2.148.500
Opskrivninger ultimo	10.594.232	5.099.615
Regnskabsmæssig værdi ultimo	127.794.232	122.299.615

Årets resultat kan specificeres således:

Resultatandel Harreskov	-1.228.594	-298.783
Resultatandel Hesselvig	-4.186.426	-1.080.409
Resultatandel Glumsø	-166.729	-288.660
Resultatandel Ørbæk	87.136	-480.648
	-5.494.613	-2.148.500

Regnskabsmæssig værdi sammensætter sig således:

Skovselskabet Harreskov ApS	45.565.398	44.336.800
Skovselskabet Hesselvig ApS	44.306.597	40.120.171
Skovselskabet Glumsø Østerskov ApS	20.165.551	19.998.822
Skovselskabet Ørbæk Skov ApS	17.756.686	17.843.822
	127.794.232	122.299.615

Noter

9. Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Virksomheds- kapital (tkr.)	Overført resultat (tkr.)	Forslag til udbytte (tkr.)	I alt (tkr.)
Egenkapital primo	37.000	84.766	3.000	124.766
Udbetalt udbytte	0	0	-3.000	-3.000
Forslag til årets resultatdisponering	0	-9.735	15.000	5.265
	37.000	75.031	15.000	127.031

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

Moderselskab

Selskabets virksomhedskapital er 37.000.000 kr. fordelt i anparter på 1 kr. eller multipla heraf. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

	Virksomheds- kapital (tkr.)	Nettopskrivning efter indre værdi metode (tkr.)	Overført resultat (tkr.)	Forslag til udbytte (tkr.)	I alt (tkr.)
Egenkapital primo	37.000	5.100	79.666	3.000	124.766
Udbetalt udbytte	0	0	0	-3.000	-3.000
Forslag til årets resultatdisponering	0	5.495	-15.230	15.000	5.265
	37.000	10.595	64.436	15.000	127.031

Virksomhedskapitalen 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 Skovselskabet Skov-Sam II-koncernen indgået aftaler om skovforvaltning og administration fra HedeDanmark a/s til Skovselskabet 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 administrationselskab 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.