

St. Hjøllund Plantage Nord ApS
CVR-nr. 36087692

Årsrapport 2013/14

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 22.05.2015

Dirigent

Navn: Anders Lynge Madsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2013/14	10
Balance pr. 30.09.2014	11
Egenkapitalopgørelse for 2013/14	13
Noter	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

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

CVR-nr.: 36087692
Hjemsted: Silkeborg
Regnskabsår: 01.10.2013 - 30.09.2014

Bestyrelse

Peter Thorkild Madsen, formand
Anders Lyng Madsen
Hans Ulrik Skotte Møller
Anne Birgitte Stærmose Madsen

Direktion

Poul Arne Madsen, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Papirfabrikken 26
8600 Silkeborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2013 - 30.09.2014 for St. Hjøllund Plantage Nord ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2014 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2013 - 30.09.2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hjøllund, den 22.05.2015

Direktion

Poul Arne Madsen
administrerende direktør

Bestyrelse

Peter Thorkild Madsen
formand

Anders Lynge Madsen

Hans Ulrik Skotte Møller

Anne Birgitte Stærmose 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 regnskabsåret 01.10.2013 - 30.09.2014, 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. 30.09.2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2013 - 30.09.2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

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

Silkeborg, den 22.05.2015

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Peter Mølkjær
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat svarer til ledelsens forventninger.

Selskabets 1. regnskabsår omfatter 12 måneder.

Selskabet er stiftet den 10. september 2014 med tilbagevirkende kraft pr. 01.10.2013 ved tilførsel af en andel af aktiviteten fra St. Hjøllund Plantage A/S. Selskabets ledelse har valgt at anvende sammenlægningsmetoden ved opstilling af regnskabet for 2013/14. Aktiver og forpligtelser overdraget fra St. Hjøllund Plantage A/S er således regnskabsmæssigt indregnet til den bogførte værdi i St. Hjøllund Plantage A/S pr. spaltningdagen.

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.

Selskabet er stiftet med tilbagevirkende kraft pr. 01.10.2013 ved tilførsel af en andel af aktiviteten fra det tidligere St. Hjøllund Plantage A/S.

Selskabets ledelse har valgt at anvende sammenlægningsmetoden ved opstilling af regnskabet for 2013/14. Aktiver og forpligtelser overdraget fra St. Hjøllund Plantage A/S er således regnskabsmæssigt indregnet til den bogførte værdi i St. Hjøllund Plantage A/S pr. spaltningdagen.

Regnskabs sammenligningstal for 2012/13 i resultatopgørelse og balance udtrykker ledelsens bedste skøn over resultatet og den finansielle stilling for selskabets nuværende aktivitet i sammenligningsåret.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

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

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.

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 nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

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

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

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.

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

Andre finansielle forpligtelser

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

Anvendt regnskabspraksis

Skyldig og tilgodehavende 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 forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Resultatopgørelse for 2013/14

	<u>Note</u>	<u>2013/14</u> <u>kr.</u>	<u>2012/13</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		1.266.922	951.148
Personaleomkostninger	1	(1.289.570)	(1.187.331)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(40.619)</u>	<u>(36.011)</u>
Driftsresultat		(63.267)	(272.194)
Andre finansielle indtægter		764.726	199.759
Andre finansielle omkostninger		<u>(80.739)</u>	<u>(69.807)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		620.720	(142.242)
Skat af ordinært resultat	3	<u>(190.386)</u>	<u>(34.064)</u>
Årets resultat		<u>430.334</u>	<u>(176.306)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		200.000	252.000
Overført resultat		<u>230.334</u>	<u>(428.306)</u>
		<u>430.334</u>	<u>(176.306)</u>

Balance pr. 30.09.2014

	<u>Note</u>	<u>2013/14 kr.</u>	<u>2012/13 kr.</u>
Grunde og bygninger		25.068.417	25.082.433
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		12.519	4.432
Materielle anlægsaktiver	4	<u>25.080.936</u>	<u>25.086.865</u>
Anlægsaktiver		<u>25.080.936</u>	<u>25.086.865</u>
Råvarer og hjælpematerialer		25.892	3.607
Varebeholdninger		<u>25.892</u>	<u>3.607</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		291.243	536.100
Andre tilgodehavender		76.347	21.598
Periodeafgrænsningsposter		71.672	70.269
Tilgodehavender		<u>439.262</u>	<u>627.967</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		8.179.181	7.396.575
Værdipapirer og kapitalandele		<u>8.179.181</u>	<u>7.396.575</u>
Likvide beholdninger		<u>180.957</u>	<u>413.692</u>
Omsætningsaktiver		<u>8.825.292</u>	<u>8.441.841</u>
Aktiver		<u><u>33.906.228</u></u>	<u><u>33.528.706</u></u>

Balance pr. 30.09.2014

	<u>Note</u>	<u>2013/14</u> <u>kr.</u>	<u>2012/13</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		50.000	50.000
Overkurs ved emission		22.272.577	22.272.577
Overført overskud eller underskud		232.334	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret		200.000	252.000
Egenkapital		<u>22.754.911</u>	<u>22.574.577</u>
Udskudt skat		4.200.000	4.193.000
Hensatte forpligtelser		<u>4.200.000</u>	<u>4.193.000</u>
Gæld til realkreditinstitutter		4.132.793	5.594.437
Skyldig selskabsskat		176.665	61.373
Langfristede gældsforpligtelser	5	<u>4.309.458</u>	<u>5.655.810</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	5	166.000	166.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		494.881	235.184
Skyldig selskabsskat		63.792	85.297
Anden gæld		1.823.584	578.838
Periodeafgrænsningsposter		93.602	40.000
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>2.641.859</u>	<u>1.105.319</u>
Gældsforpligtelser		<u>6.951.317</u>	<u>6.761.129</u>
Passiver		<u>33.906.228</u>	<u>33.528.706</u>

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

6

Egenkapitalopgørelse for 2013/14

	Virksom- hedskapital kr.	Overkurs ved emission kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	50.000	22.272.577	0	252.000	22.574.577
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(250.000)	(250.000)
Øvrige egenkapitalposter	0	0	2.000	(2.000)	0
Årets resultat	0	0	230.334	200.000	430.334
Egenkapital ultimo	50.000	22.272.577	232.334	200.000	22.754.911

Noter

	<u>2013/14</u> kr.	<u>2012/13</u> kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og løn	1.203.464	1.112.757
Pensioner	52.988	44.826
Andre omkostninger til social sikring	33.118	29.748
	<u>1.289.570</u>	<u>1.187.331</u>
	<u>2013/14</u> kr.	<u>2012/13</u> kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	40.619	36.011
	<u>40.619</u>	<u>36.011</u>
	<u>2013/14</u> kr.	<u>2012/13</u> kr.
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	183.386	32.064
Ændring af udskudt skat	7.000	2.000
	<u>190.386</u>	<u>34.064</u>
	<u>Grunde og bygninger</u> kr.	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u> kr.
4. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	4.987.388	1.150.077
Tilgange	20.000	14.690
Kostpris ultimo	<u>5.007.388</u>	<u>1.164.767</u>
Opskrivninger primo	20.372.950	0
Opskrivninger ultimo	<u>20.372.950</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger primo	(277.905)	(1.145.645)
Årets afskrivninger	(34.016)	(6.603)
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(311.921)</u>	<u>(1.152.248)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>25.068.417</u>	<u>12.519</u>

Noter

	Forfald inden 12 måneder 2012/13 kr.	Forfald inden 12 måneder 2013/14 kr.	Forfald efter 12 måneder 2013/14 kr.	Restgæld efter 5 år 2013/14 kr.
5. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	166.000	166.000	4.132.793	8.175.000
Skyldig selskabsskat	0	0	176.665	0
	166.000	166.000	4.309.458	8.175.000

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankmellemværende er deponeret ejerpantebreve, nom. 2.225 t.kr., i ejendomme med regnskabsmæssig værdi 25.068 t.kr.

Der er stillet sikkerhed for prioritetslån i ejendomme.

Regnskabsmæssig værdi af pantsatte ejendomme udgør 25.068 t.kr.

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.