

Skjoldenæsholm Skovbrug ApS

Årsrapport 2012

CVR nr. 14852034

Selskabsoplysninger

Selskabet

Skjoldenæsholm Skovbrug ApS
Skjoldenæsvej 115
4174 Jystrup

CVR-nr. 14 85 20 34
Stiftet: 31. januar 1991
Hjemsted: Ringsted
Regnskabsår: 1. januar - 31 december

Direktion

Niels Bjerg

Bestyrelse

Palle Olsen
Benny Buchardt Andersen
Esben Møller Madsen

Bank

Danske Bank

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Intern revision
Palle Mortensen
Revisionschef

Indholdsfortegnelse

	Side
Ledelsesberetning	
Beretning	1
Erklæringer	
Ledelseserklæring	2
Intern revisions erklæringer	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Årsregnskab for 2012	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	7
Aktiver	8
Passiver	9
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

Beretning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at erhverve, eje og drive skovejendomme.

Ejendommens samlede tilhørende areal er på ca. 1.030 ha.

Udvikling i regnskabsåret og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Resultatet af skovdrift og udlejningsvirksomhed anses for tilfredsstillende.

I det kommende år forventes et resultat på samme niveau som i 2012.

Miljøforhold

Det er ledelsens opfattelse, at den gennemførte skovdrift har en positiv indvirkning på miljøet.

Årsrapport

Det er ledelsens opfattelse, at alle væsentlige oplysninger til bedømmelse af selskabets økonomiske stilling og årets resultat fremgår af årsrapporten, og at der ikke efter regnskabsårets udløb er indtruffet forhold, som vurderes at have væsentlig indflydelse på bedømmelse af selskabets finansielle stilling.

Ledelseserklæring

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2012 for Skjoldenæsholm Skovbrug ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Efter vores opfattelse giver årsrapporten et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Farum, den 27. februar 2013

I direktionen:

Niels Bjerg

I bestyrelsen:

Palle Olsen
formand

Benny Buchardt Andersen
næstformand

Esben Møller Madsen

Intern revisions erklæringer

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Skjoldenæsholm Skovbrug ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, 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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl.

Den udførte revision

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi planlægger og udfører revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation. Vores revision har omfattet alle væsentlige og risikofyldte områder og er udført i henhold til den arbejdsdeling, der er aftalt med ekstern revision, således at ekstern revision i videst muligt omfang kan basere sit arbejde på det af intern revision udførte arbejde.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen 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.

En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 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 årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Farum, den 27. februar 2013

Palle Mortensen
Revisionschef

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaverne i Skjoldenæsholm Skovbrug ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Skjoldenæsholm Skovbrug ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, 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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført vores revision 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 handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 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 årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hellerup den 27. februar 2013

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Hans Frederik Carøe

Per H. Jensen

statsautoriserede revisorer

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B.

Årsrapporten for selskabet er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Som følge af at årsrapporten for Skjoldenæsholm Skovbrug ApS indgår i koncernregnskabet for pensionskassen for sygehjælpere, beskæftigelsesvejledere, plejere og plejehjemsassistenter, er der i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 112 ikke udarbejdet koncernregnskab.

Ejendomme betragtes som investerings-ejendomme i henhold til årsregnskabslovens § 38, og der foretages ikke afskrivninger. Selskabet ejes fuldt ud af pensionskasser og PenSam Liv forsikringsaktieselskab.

Målingen af ejendomme til dagsværdi er fastlagt efter Finanstilsynets retningslinier. Indregning af værdireguleringen medtages i resultatopgørelsen.

De væsentligste elementer i anvendt regnskabspraksis er beskrevet nedenfor.

Transaktioner i PenSam gruppen

Ved transaktioner mellem selskabet og øvrige virksomheder i PenSam gruppen sker afregning på markedsvilkår eller på omkostningsdækkende vilkår.

Resultatopgørelse

I overensstemmelse med almindelige periodiseringsprincipper afgrænses indtægter og udgifter, så de vedrører regnskabsåret.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten er et sammendrag af posterne nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Værdiregulering

I posten indgår ejendommens årlige regulering

til dagsværdi.

Finansielle poster

I posterne indgår renter.

Skat af årets resultat

Da selskabet opfylder bestemmelserne i Selskabsskattelovens § 3A, opgjort på basis af den regnskabsmæssige dagsværdi, er der ikke resultatført skat af årets resultat eller afsat udskudt skat.

Balance

Grunde og bygninger

Grunde og bygninger måles til dagsværdi. Dagsværdien fastsættes ud fra en årlig vurdering af hver enkelt ejendom, der er baseret på en balanceret afvejning af ejendommens løbende og forventede driftsafkast, ejendommens art og beliggenhed samt eventuelt markedsprisen for tilsvarende ejendomme.

Nyanskaffede grunde og bygninger måles til kostpris.

Kapitalandele i datterselskab

Kapitalandele indregnes efter indre værdis metode.

Inventar og driftsmateriel

Inventar og driftsmateriel måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningerne foretages lineært over følgende åremål:

Inventar	10 år
Driftsmateriel	5-10 år

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventet tab.

Anvendt regnskabspraksis

Gæld

Anden gæld optages til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse

1. januar - 31. december

	Note	2012	2011
Bruttofortjeneste		4.314.125	4.399.570
Personaleudgifter		<u>-2.244.847</u>	<u>-2.258.688</u>
Bruttoresultat		<u>2.069.278</u>	<u>2.140.882</u>
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1	-63.616	-103.482
Værdiregulering		<u>-32.039</u>	<u>-455.848</u>
Resultat før finansielle poster		1.973.623	1.581.552
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		638.993	982.763
Andre finansielle indtægter		14.152	38.604
Andre finansielle omkostninger		<u>-132</u>	<u>-134</u>
Resultat før skat		<u>2.626.636</u>	<u>2.602.785</u>
Årets resultat		<u>2.626.636</u>	<u>2.602.785</u>
Anvendelse af overskud			
Overført resultat		<u>2.626.636</u>	<u>2.602.785</u>
		<u>2.626.636</u>	<u>2.602.785</u>

Balance

31. december

Aktiver

	Note	2012	2011
Grunde og bygninger		121.250.000	121.250.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>163.250</u>	<u>226.866</u>
Materielle anlægsaktiver	1	<u>121.413.250</u>	<u>121.476.866</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		<u>56.605.976</u>	<u>58.966.983</u>
Finansielle anlægsaktiver	2	<u>56.605.976</u>	<u>58.966.983</u>
Anlægsaktiver		<u>178.019.226</u>	<u>180.443.849</u>
Varebeholdninger		<u>428.000</u>	<u>131.000</u>
Skovdebitorer		1.180.997	565.138
Lejebitorer		19.987	14.037
Tilgodehavende tilknyttede virksomheder		0	1.518
Øvrige tilgodehavender		0	5.076
Periodeafgrænsningsposter		<u>2.664</u>	<u>118.232</u>
Tilgodehavender		<u>1.203.648</u>	<u>704.001</u>
Likvide beholdninger		<u>3.412.044</u>	<u>6.185.974</u>
Omsætningsaktiver		<u>5.043.692</u>	<u>7.020.975</u>
Aktiver, i alt		<u>183.062.918</u>	<u>187.464.824</u>

Balance

31. december

Passiver

	Note	2012	2011
Selskabskapital	3	25.000.000	25.000.000
Overført resultat		<u>156.452.139</u>	<u>160.825.503</u>
Egenkapital		<u>181.452.139</u>	<u>185.825.503</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		388.412	526.507
Gæld til tilknyttede virksomheder		22.361	0
Anden gæld		1.087.775	998.639
Periodeafgrænsningsposter		<u>112.231</u>	<u>114.175</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.610.779</u>	<u>1.639.321</u>
Gældsforpligtelser		<u>1.610.779</u>	<u>1.639.321</u>
Passiver, i alt		<u>183.062.918</u>	<u>187.464.824</u>
Øvrige forpligtelser	4		
Ejerforhold	5		

Egenkapitalopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Anparts- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Egenkapital i alt</u>
Saldo 1. januar 2012	25.000.000	160.825.503	185.825.503
Udbytte	0	-7.000.000	-7.000.000
Årets resultat	0	2.626.636	2.626.636
Saldo 31. december 2012	<u>25.000.000</u>	<u>156.452.139</u>	<u>181.452.139</u>

Noter

1. Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Grunde og byg- ninger
Anskaffelsessum		
Saldo 1/1 2012	1.346.915	86.723.787
Tilgang	<u>0</u>	<u>32.040</u>
Anskaffelsessum 31/12 2012	<u>1.346.915</u>	<u>86.755.827</u>
Værdiregulering		
Saldo 1/1 2012	0	34.526.213
Årets værdiregulering	<u>0</u>	<u>-32.040</u>
Værdiregulering 31/12 2012	<u>0</u>	<u>34.494.173</u>
Afskrivninger		
Saldo 1/1 2012	1.120.049	0
Årets afskrivninger	<u>63.616</u>	<u>0</u>
Afskrivninger 31/12 2012	<u>1.183.665</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31/12 2012	<u>163.250</u>	<u>121.250.000</u>

Noter

2. Tilknyttede virksomheder

	Skjoldenæsholm Skovbrugs andel af anpartskapital i procent	Virksom- hedens egen- kapital	Virksom- hedens resultat	Retsform	Hjemsted	Aktivitet
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder						
Skovselskabet Vesterskoven	100,00	56.605.976	638.993	ApS	Ringsted	Skovdrift

3. Selskabskapital

De seneste fem års ændringer i anpartskapitalen specificeres således:

	2007	2008	2009	2010	2011
Saldo 1. januar	120.000.000	25.000.000	25.000.000	25.000.000	25.000.000
Kapitalnedsættelse	-100.000.000				
Kapitalforhøjelse	5.000.000				
Saldo 31. december	25.000.000	25.000.000	25.000.000	25.000.000	25.000.000

Anpartskapitalen er ikke opdelt i flere klasser og består af anparter på 1 kr. eller multipla heraf. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

4. Øvrige forpligtelser

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået aftale med ECOVIS Danmark om administration af selskabet. Aftalen kan opsiges med 3 måneders varsel. Forpligtigelsen udgør 40 t.kr.

Herudover har selskabet ikke påtaget sig kautions-, garanti- eller andre forpligtelser end det i regnskabet anførte.

Noter

5. Ejerforhold

Anpartskapitalen er på 25.000.000 kr.

Hele anpartskapitalen ejes af pensionskasser tilknyttet PenSam og PenSam Liv forsikringsaktieselskab.

Fordelingen er følgende:

- pensionskassen for sygehjælpere, beskæftigelsesvejledere, plejere og plejehjemsassistenter	16.875.000
- pensionskassen for portører	1.500.000
- pensionskassen for trafikfunktionærer og amtsvejmænd m.fl.	375.000
- PenSam Liv forsikringsaktieselskab	6.250.000

med hjemstedsadressen

Jørgen Knudsens Vej 2, 3520 Farum.

