

# Skovselskabet Hesselvig ApS

CVR-nr. 13587884

## Årsrapport for 2014

25. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 17-03-2015

---

Steen E. Christensen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

Virksomhedsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

## Skovselskabet Hesselvig ApS

### Virksomhedsoplysninger

<b>Virksomheden</b>	Skovselskabet Hesselvig ApS Klostermarken 12 8800 Viborg
Telefon	87281000
Telefax	87281260
CVR-nr.	13587884
Regnskabsår	01-01-2014 - 31-12-2014
<b>Bestyrelse</b>	Niels Bjerg, Formand Lars Johansson Frants Bernstorff-Gyldensteen Steen E. Christensen
<b>Direktion</b>	Anders H. Petersen, Direktør
<b>Revisor</b>	Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Vestervangsvej 6 Postboks 229 8800 Viborg CVR-nr.: 33963556

## **Ledelsespåtegning**

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01-01-2014 - 31-12-2014 for Skovselskabet Hesselvig ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01-01-2014 - 31-12-2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 17-03-2015

### **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 Hesselvig ApS

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Skovselskabet Hesselvig ApS for regnskabsåret 01-01-2014 - 31-12-2014, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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. 31-12-2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01-01-2014 - 31-12-2014 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 årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Viborg, den 17-03-2015

#### Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Kenneth Biirsdahl  
Statsautoriseret revisor

Peder Østergaard  
Statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Hovedaktiviteter

Selskabet ejer skov beliggende i Midtjylland med et samlet areal på 524 ha.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 01-01-2014 - 31-12-2014 udviser et resultat på kr. 4.186.426, og selskabets balance pr. 31-12-2014 udviser en balancesum på kr. 44.788.904, og en egenkapital på kr. 44.306.596.

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

### Generelt

Årsrapporten for Skovselskabet Hesselvig ApS for 2014 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse 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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

## Resultatopgørelsen

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

### Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet herunder fortjeneste og tab ved afståelse af ejendomme.

### Andre eksterne omkostninger

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.

### Finansielle poster

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 gælds metode 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

## Anvendt regnskabspraksis

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.

## Beholdninger

Opskovet træ værdiansættes 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

	Note	2014 kr.	2013 kr.
Nettoomsætning		1.751.746	1.787.534
Andre driftsindtægter		3.889.384	451.351
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-500	-450
Andre eksterne omkostninger	1	-1.362.610	-951.978
<b>Bruttoresultat</b>		<b>4.278.020</b>	<b>1.286.457</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>4.278.020</b>	<b>1.286.457</b>
Finansielle indtægter	2	4.797	3.971
<b>Resultat før skat</b>		<b>4.282.817</b>	<b>1.290.428</b>
Skat af årets resultat	3	-96.391	-210.019
<b>Årets resultat</b>		<b>4.186.426</b>	<b>1.080.409</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		2.000.000	0
Overført resultat		2.186.426	1.080.409
		<b>4.186.426</b>	<b>1.080.409</b>

Balance 31. december 2014

	Note	2014 kr.	2013 kr.
<b>Aktiver</b>			
Investeringsejendomme	4	<u>27.840.781</u>	<u>37.202.854</u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<u><b>27.840.781</b></u>	<u><b>37.202.854</b></u>
<b>Anlægsaktiver</b>	4	<u><b>27.840.781</b></u>	<u><b>37.202.854</b></u>
Tilgodehavender hos Hededanmark		610.065	0
Tilgodehavender hos moderselskabet		2.962.058	1.657.650
Andre tilgodehavender		13.376.000	1.910.580
Udsudte skatteaktiver		<u>0</u>	<u>12.250</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<u><b>16.948.123</b></u>	<u><b>3.580.480</b></u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u><b>16.948.123</b></u>	<u><b>3.580.480</b></u>
<b>Aktiver</b>		<u><b>44.788.904</b></u>	<u><b>40.783.334</b></u>

**Balance 31. december 2014**

	Note	2014 kr.	2013 kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		5.000.000	5.000.000
Overført resultat		37.306.596	35.120.171
Udbytte for regnskabsåret		2.000.000	0
<b>Egenkapital</b>	5	<b>44.306.596</b>	<b>40.120.171</b>
Gæld til HedeDanmark		0	12.165
Selskabsskat		84.141	197.269
Anden gæld		224.769	150.000
Periodeafgrænsningsposter		173.398	303.729
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>482.308</b>	<b>663.163</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>482.308</b>	<b>663.163</b>
<b>Passiver</b>		<b>44.788.904</b>	<b>40.783.334</b>
Nærtstående parter	6		
Eventualforpligtelser	7		
Andre noteoplysninger	8		

Noter

	2014	2013
<b>1. Andre eksterne omkostninger</b>		
Entreprenørbistand	1.052.255	543.690
Honorar for skovadministration	167.900	217.000
Ejendomsskat og forsikringer	40.965	38.834
Drift af bygninger	14.573	78.641
Omkostninger i øvrigt	86.917	73.813
	<b>1.362.610</b>	<b>951.978</b>
<b>2. Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	1.677	2.868
Andre finansielle indtægter	3.120	1.103
	<b>4.797</b>	<b>3.971</b>
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i Skov-Sam - koncernen.		
Årets udskudte skat	12.250	12.500
Skat af årets skattepligtige indkomst	84.141	197.269
Ændring i skatteprocenter	0	250
	<b>96.391</b>	<b>210.019</b>
<b>4. Anlægsaktiver</b>		
Anskaffelsessum 01.01.2014	33.774.939	34.799.617
Årets tilgang	0	183.250
Afgang i årets løb	-8.366.600	-1.207.928
<b>Anskaffelsessum 31.12.2014</b>	<b>25.408.339</b>	<b>33.774.939</b>
Værdireguleringer 01.01.2014	3.427.915	3.552.289
Tilbageførsel af dagsværdireguleringer på afhændede aktiver	-995.473	-124.374
<b>Værdireguleringer 31.12.2014</b>	<b>2.432.442</b>	<b>3.427.915</b>
<b>Bogført værdi 31.12.2014</b>	<b>27.840.781</b>	<b>37.202.854</b>

## Noter

### 5. Egenkapitalopgørelse

Virksomhedskapitalen er ikke opdelt på flere klasser, men består af 5.000.000 anparter á 1 kr. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

	Virksomheds- kapital (tkr.)	Overført resultat (tkr.)	Forslag til udbytte (tkr.)	I alt (tkr.)
Egenkapital primo	5.000	35.120	0	40.120
Udbytte i regnskabsåret	0	0	2.000	2.000
Forslag til årets resultatdisponering	0	2.187	0	2.187
	<b>5.000</b>	<b>37.307</b>	<b>2.000</b>	<b>44.307</b>

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

### 6. Nærtstående parter

Selskabet er 100% ejet af Skovselskabet Skov-Sam II ApS, som derfor har bestemmende indflydelse i selskabet. Moderselskabet ejes af pensionskasser (samlet ejerandel på 85%) og Det danske Hedeselskab (ejerandel på 15%)

Øvrige nærtstående parter omfatter selskabets bestyrelsesmedlemmer og direktion.

Der er mellem Det danske Hedeselskab (ejerandel på 15% i selskabets moderselskab) og selskabet indgået aftaler om skovforvaltning og administration fra Det danske Hedeselskab til selskabet. Aftalerne er indgået på sædvanlige markedsmæssige vilkår.

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

### 7. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Skovselskabet Skov-Sam II ApS som administrationselskab. 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.

### 8. Koncernforhold

Skovselskabet Hesselvig ApS indgår i koncernregnskab for Skovselskabet Skov-Sam II ApS, Klostermarken 12, Viborg.