

A/S Plantningselskabet Sønderjylland

Mårbækvej 2, 6240 Løgumkloster

CVR-nr. 35 74 67 14

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 10. maj 2019

Dirigent:

.....





UDKAST

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for A/S Plantningsselskabet Sønderjylland for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Løgumkloster, den #
Direktion:

.....
Torben Ravn

Bestyrelse:

.....
Per Bonefeld
formand

.....
Henrik H. Frandsen

.....
Anne Susanne Beier

.....
Peter Friis Brodersen

.....
Peder Damgaard

.....
Kristen D. Fromsejer

.....
Nanna Hørlück Hansen

.....
Niels J. D. Hørlück

.....
Solveig Kappel

.....
Jens Erik Platz

.....
Bent E. J. Simonsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i A/S Plantningsselskabet Sønderjylland

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for A/S Plantningsselskabet Sønderjylland for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Sønderborg, den #
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Allan Schøne
statsaut. revisor
mne18512

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	A/S Plantningsselskabet Sønderjylland
Adresse, postnr., by	Torben Ravn Mårbækvej 2, 6240 Løgumkloster
CVR-nr.	35 74 67 14
Stiftet	22. december 1919
Hjemstedskommune	Tønder
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Per Bonefeld, formand Henrik H. Frandsen Anne Susanne Beier Peter Friis Brodersen Peder Damgaard Kristen D. Fromsejer Nanna Hørlück Hansen Niels J. D. Hørlück Solveig Kappel Jens Erik Platz Bent E. J. Simonsen
Direktion	Torben Ravn
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Nørre Havnegade 43, 6400 Sønderborg

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at erhverve og tilplante jorder i Sønderjylland, egnede til skovdrift og natur, at drive selskabets ejendomme således, at der tages hensyn til almennyttige naturbeskyttelsesformål, kulturhistorie samt friluftsliv.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på 279.946 kr. mod et overskud på 598.040 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på 39.180.663 kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter regnskabsårets udløb indtruffet begivenheder, som i væsentligt omfang vil påvirke virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

For det kommende regnskabsår forventes der ligeledes et positivt resultat.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2018	2017
	Bruttofortjeneste	1.380.420	1.563.099
2	Personaleomkostninger	-752.216	-721.312
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-53.072	-53.072
	Resultat før finansielle poster	575.132	788.715
	Finansielle indtægter	22.875	84.983
	Finansielle omkostninger	-250.251	-112.156
	Resultat før skat	347.756	761.542
3	Skat af årets resultat	-67.810	-163.502
	Årets resultat	<u>279.946</u>	<u>598.040</u>
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	279.946	598.040
		<u>279.946</u>	<u>598.040</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2018	2017
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
4	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	44.542.538	44.564.434
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0
		<u>44.542.538</u>	<u>44.564.434</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>44.542.538</u>	<u>44.564.434</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Udskudte skatteaktiver	129.608	76.528
	Tilgodehavende selskabsskat	24.129	67.754
	Andre tilgodehavender	1.357.723	591.969
		<u>1.511.460</u>	<u>736.251</u>
	Værdipapirer og kapitalandele		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	3.343.306	3.430.359
		<u>3.343.306</u>	<u>3.430.359</u>
	Likvide beholdninger	<u>168.048</u>	<u>128.550</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>5.022.814</u>	<u>4.295.160</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>49.565.352</u></u>	<u><u>48.859.594</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2018	2017
	PASSIVER		
	Egenkapital		
5	Selskabskapital	960.000	960.000
	Overført resultat	38.220.663	37.940.717
	Egenkapital i alt	39.180.663	38.900.717
	Gældsforpligtelser		
6	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til realkreditinstitutter	7.923.376	8.175.316
	Periodeafgrænsningsposter	677.781	711.114
		8.601.157	8.886.430
	Kortfristede gældsforpligtelser		
6	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	251.939	255.405
	Anden gæld	997.943	304.283
	Periodeafgrænsningsposter	533.650	512.759
		1.783.532	1.072.447
	Gældsforpligtelser i alt	10.384.689	9.958.877
	PASSIVER I ALT	49.565.352	48.859.594

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 7 Sikkerhedsstillelser
- 8 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	960.000	37.342.677	38.302.677
Overført via resultatdisponering	0	598.040	598.040
Egenkapital 1. januar 2018	960.000	37.940.717	38.900.717
Overført via resultatdisponering	0	279.946	279.946
Egenkapital 31. december 2018	960.000	38.220.663	39.180.663

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for A/S Plantningsselskabet Sønderjylland for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer og tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægter kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning måles efter fradrag af alle former for afgivne rabatter. Ligeledes fratrækkes moms og afgifter mv. opkrævet på vegne af tredjemand. Opskovet træ indregnes først på det tidspunkt, hvor træet afhændes (risikoovergang).

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, direkte omkostninger ved plantagedrift, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	17 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4 år

Grunde afskrives ikke.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Gæld til kreditinstitutter

Gæld til kreditinstitutter indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger og måles efterfølgende til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente.

Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

kr.	<u>2018</u>	<u>2017</u>
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	747.162	716.218
Andre omkostninger til social sikring	5.054	5.094
	<u>752.216</u>	<u>721.312</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>1</u>	<u>1</u>
3 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	120.890	155.760
Årets regulering af udskudt skat	-53.080	7.742
	<u>67.810</u>	<u>163.502</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

4 Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Talt
Kostpris 1. januar 2018	45.462.651	522.592	45.985.243
Tilgang i årets løb	31.176	0	31.176
Kostpris 31. december 2018	45.493.827	522.592	46.016.419
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	898.217	522.592	1.420.809
Årets afskrivninger	53.072	0	53.072
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	951.289	522.592	1.473.881
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	44.542.538	0	44.542.538

kr.	2018	2017
5 Selskabskapital		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Aktier, 100 stk. a nom. 200,00 kr.	20.000	20.000
Aktier, 1.130 stk. a nom. 400,00 kr.	452.000	452.000
Aktier, 122 stk. a nom. 4.000,00 kr.	488.000	488.000
	960.000	960.000

Virksomhedens selskabskapital har uændret været 960.000 kr. de seneste 5 år.

6 Langfristede gældsforpligtelser

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder 6.891 t.kr. senere end 5 år fra balancedagen.

7 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er der afgivet sikkerhed i ejerpantebrev, nom. 620 t.kr., med pant i selskabets driftsmidler, der pr. 31. december 2018 har en bogført værdi på 0 t.kr.

8 Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i virksomhedens ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Navn	Bopæl/Hjemsted
Den Sønderjyske Plantagefond	Løgumkloster
Det Danske Hedeselskab	Viborg
Syd Energi Holding A/S	Esbjerg