

Aalholm Gods I/S

Ålholm Parkvej 7, 4880 Nysted

CVR-nr. 19 88 98 90

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. maj 2016.

Deirdre Husted-Andersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|--------------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 2 |
| | |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| | |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 6 |
| Resultatopgørelse | 10 |
| Balance | 11 |
| Noter | 13 |

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Aalholm Gods I/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nysted, den 9. maj 2016

Daglig ledelse

Deirdre Husted-Andersen

Alexandra Husted-Andersen

Stefanie Husted-Andersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Aalholm Gods I/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Aalholm Gods I/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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 selskabets 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 selskabets 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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.

København, den 9. maj 2016

BUUS JENSEN

Statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 16 11 90 40

Henrik Paaske

Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

| | |
|-----------------------|--|
| Selskabet | Aalholm Gods I/S Ålholm Parkvej 7 4880 Nysted |
| | CVR-nr.: 19 88 98 90 |
| | Stiftet: 15. august 1996 |
| | Hjemsted: Guldborgsund |
| | Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Interessenter | Sofiehøj Landbrug ApS Eskehave Landbrug ApS Sandeby Landbrug ApS |
| Daglig ledelse | Deirdre Husted-Andersen Alexandra Husted-Andersen Stefanie Husted-Andersen |
| Revision | BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer |

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet udgøres af produktion og salg af landbrugsprodukter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Interessentskabets resultat og økonomiske udvikling fremgår af efterfølgende resultatopgørelse og balance.

Resultatet anses som tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Aalholm Gods I/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn samt låneomkostninger fra specifik og generel låntagning, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv.

Finansielle anlægsaktiver

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Anvendt regnskabspraksis

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Bruttofortjeneste | 15.927.953 | 9.411.002 |
| 1 Personaleomkostninger | -9.104.147 | -8.654.881 |
| Afskrivninger af materielle anlægsaktiver | <u>-57.700</u> | <u>-36.383</u> |
| Driftsresultat | 6.766.106 | 719.738 |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 129.512 | 500.284 |
| Andre finansielle indtægter | 449 | 10.000 |
| 2 Andre finansielle omkostninger | <u>-214.209</u> | <u>-207.886</u> |
| Resultat før skat | 6.681.858 | 1.022.136 |
| Årets resultat | <u>6.681.858</u> | <u>1.022.136</u> |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Overføres til overført resultat | <u>6.681.858</u> | <u>1.022.136</u> |
| Disponeret i alt | <u>6.681.858</u> | <u>1.022.136</u> |

Balance 31. december

| Aktiver | 2015 | 2014 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| <u>Note</u> | <u> </u> | <u> </u> |
| Anlægsaktiver | | |
| 3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 194.417 | 252.117 |
| Materielle anlægsaktiver i alt | <u>194.417</u> | <u>252.117</u> |
| Anlægsaktiver i alt | <u>194.417</u> | <u>252.117</u> |
| Omsætningsaktiver | | |
| Råvarer og hjælpematerialer | 815.000 | 660.000 |
| Fremstillede færdigvarer og handelsvarer | 8.838.726 | 6.654.500 |
| Varebeholdninger i alt | <u>9.653.726</u> | <u>7.314.500</u> |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 1.867.101 | 1.965.283 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 4.998.697 | 11.678.488 |
| Andre tilgodehavender | 320.837 | 628.892 |
| Tilgodehavender i alt | <u>7.186.635</u> | <u>14.272.663</u> |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 1.195.999 | 1.115.698 |
| Værdipapirer i alt | <u>1.195.999</u> | <u>1.115.698</u> |
| Likvide beholdninger | 8.948.727 | 79.660 |
| Omsætningsaktiver i alt | <u>26.985.087</u> | <u>22.782.521</u> |
| Aktiver i alt | <u>27.179.504</u> | <u>23.034.638</u> |

Balance 31. december

| Passiver | | |
|--|--------------------------|--------------------------|
| <u>Note</u> | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
| Egenkapital | | |
| 4 Kapitalkonti | <u>10.000.000</u> | <u>10.000.000</u> |
| Egenkapital i alt | <u>10.000.000</u> | <u>10.000.000</u> |
| | | |
| Gældsforpligtelser | | |
| Gæld til pengeinstitutter | 0 | 672.541 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 2.519.111 | 3.730.683 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 8.883.946 | 3.916.875 |
| Anden gæld | <u>5.776.447</u> | <u>4.714.539</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>17.179.504</u> | <u>13.034.638</u> |
| | | |
| Gældsforpligtelser i alt | <u>17.179.504</u> | <u>13.034.638</u> |
| | | |
| Passiver i alt | <u>27.179.504</u> | <u>23.034.638</u> |

6 Eventualposter

Noter

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| 1. Personaleomkostninger | | |
| Lønninger og gager | 8.451.446 | 7.986.879 |
| Pensioner | 269.300 | 258.237 |
| Andre omkostninger til social sikring | 53.640 | 54.420 |
| Personaleomkostninger i øvrigt | 329.761 | 355.345 |
| | <u>9.104.147</u> | <u>8.654.881</u> |
| | | |
| 2. Andre finansielle omkostninger | | |
| Renter, tilknyttede virksomheder | 27.733 | 0 |
| Andre renteomkostninger | 186.476 | 207.886 |
| | <u>214.209</u> | <u>207.886</u> |
| | | |
| 3. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | |
| Kostpris 1. januar 2015 | 288.500 | 0 |
| Tilgang i årets løb | 15.000 | 288.500 |
| Afgang i årets løb | -15.000 | 0 |
| Kostpris 31. december 2015 | <u>288.500</u> | <u>288.500</u> |
| | | |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2015 | -36.383 | 0 |
| Årets af-/nedskrivninger | -57.700 | -36.383 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2015 | <u>-94.083</u> | <u>-36.383</u> |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015 | <u>194.417</u> | <u>252.117</u> |

Noter

| | <u>31/12 2015</u> | <u>31/12 2014</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| 4. Kapitalkonti | | |
| Kapitalkonti 1. januar 2015 | 10.000.000 | 36.520.148 |
| Afgang kapitalkonti | 0 | -26.681.408 |
| Tilgang kapitalkonti | <u>0</u> | <u>161.260</u> |
| | <u>10.000.000</u> | <u>10.000.000</u> |
| | | |
| 5. Overført resultat | | |
| Årets overførte overskud eller underskud | 6.681.858 | 1.022.136 |
| Årets hævninger og indskud | <u>-6.681.858</u> | <u>-1.022.136</u> |
| | <u>0</u> | <u>0</u> |

6. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Fællesregistrering for moms

Interessentskabet indgår i en fællesregistrering for moms sammen med selskaber ejet af Guldborg Skovdistrikt ApS og hæfter ubegrænset og solidarisk med øvrige enheder i fællesregistreringen.

Den afregnende enhed er Aalholm Gods I/S. Den samlede nettoforpligtelse overfor SKAT for den momsafregnende enhed udgør pr. 31/12 2015 t.kr. 3.319.