

Stenkærsgaard A/S

Nystedvej 79
4990 Sakskøbing
CVR-nr. 25470672

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 19.04.2017

Dirigent

Navn: Steen Rene Tambour

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2016	6
Balance pr. 31.12.2016	7
Egenkapitalopgørelse for 2016	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Stenkærsgaard A/S
Nystedvej 79
4990 Sakskøbing

CVR-nr.: 25470672
Hjemsted: Guldborgsund Kommune
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Telefon: 54778797
Telefax: 54778787

Bestyrelse

Henrik Lindrup Jensen, formand
Susanne Karina Tambour
Steen Rene Tambour

Direktion

Steen Rene Tambour, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Herningvej 34
4800 Nykøbing F

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Stenkærsgaard A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sakskøbing, den 10.03.2017

Direktion

Steen Rene Tambour
direktør

Bestyrelse

Henrik Lindrup Jensen
formand

Susanne Karina Tambour

Steen Rene Tambour

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Stenkærsgaard A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Stenkærsgaard A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Den uafhængige revisors erklæringer

Vores ansvar er herudover 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.

Nykøbing F, den 10.03.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Christian K. Jørgensen
statsautoriseret revisor

Henrik Roed Hansen
registreret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive landbrug samt alt i forbindelse hermed stående virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er driftsmæssigt tilfredsstillende.

Der forventes et positivt resultat i 2017.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		4.801.847	4.678
Personaleomkostninger	1	(779.717)	(850)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(2.708.615)</u>	<u>(2.258)</u>
Driftsresultat		1.313.515	1.570
Andre finansielle indtægter		448.224	244
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(1.514.071)</u>	<u>(3.941)</u>
Resultat før skat		247.668	(2.127)
Skat af årets resultat	4	<u>(54.487)</u>	<u>(48)</u>
Årets resultat		<u>193.181</u>	<u>(2.175)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>193.181</u>	<u>(2.175)</u>
		<u>193.181</u>	<u>(2.175)</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Erhvervede lignende rettigheder		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	5	0	0
Grunde og bygninger		72.210.447	72.187
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		8.803.871	7.409
Materielle anlægsaktiver	6	81.014.318	79.596
Andre værdipapirer og kapitalandele		683.343	824
Finansielle anlægsaktiver		683.343	824
Anlægsaktiver		81.697.661	80.420
Råvarer og hjælpematerialer		224.000	733
Varer under fremstilling		215.100	165
Fremstillede varer og handelsvarer		1.950.000	2.942
Varebeholdninger		2.389.100	3.840
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		556.055	733
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.660.050	5.987
Andre tilgodehavender		17.140	1.150
Periodeafgrænsningsposter		100.000	0
Tilgodehavender		6.333.245	7.870
Likvide beholdninger		4	34
Omsætningsaktiver		8.722.349	11.744
Aktiver		90.420.010	92.164

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		2.000.000	2.000
Reserve for opskrivninger		17.880.589	17.881
Overført overskud eller underskud		<u>4.513.198</u>	<u>4.320</u>
Egenkapital		<u>24.393.787</u>	<u>24.201</u>
Udskudt skat		<u>1.764.150</u>	<u>1.710</u>
Hensatte forpligtelser		<u>1.764.150</u>	<u>1.710</u>
Gæld til realkreditinstitutter		48.249.832	49.353
Bankgæld		1.700.000	2.100
Finansielle leasingforpligtelser		<u>2.319.311</u>	<u>2.057</u>
Langfristede gældsforpligtelser	7	<u>52.269.143</u>	<u>53.510</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	2.525.417	1.747
Bankgæld		2.933.225	6.132
Leverandører af varer og tjenesteydelser		201.442	149
Anden gæld		<u>6.332.846</u>	<u>4.715</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>11.992.930</u>	<u>12.743</u>
Gældsforpligtelser		<u>64.262.073</u>	<u>66.253</u>
Passiver		<u>90.420.010</u>	<u>92.164</u>
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Egenkapitaloppgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for opskriv- ninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	2.000.000	17.880.589	4.320.017	24.200.606
Årets resultat	0	0	193.181	193.181
Egenkapital ultimo	2.000.000	17.880.589	4.513.198	24.393.787

Noter

	2016	2015
	kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	1.961.030	1.745
Pensioner	149.374	149
Andre omkostninger til social sikring	31.162	25
Andre personaleomkostninger	<u>(1.361.849)</u>	<u>(1.069)</u>
	<u>779.717</u>	<u>850</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>3</u>	<u>3</u>
	2016	2015
	kr.	t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	2.900.216	2.485
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	<u>(191.601)</u>	<u>(227)</u>
	<u>2.708.615</u>	<u>2.258</u>
	2016	2015
	kr.	t.kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	1.330.012	1.266
Valutakursreguleringer	0	132
Øvrige finansielle omkostninger	<u>184.059</u>	<u>2.543</u>
	<u>1.514.071</u>	<u>3.941</u>
	2016	2015
	kr.	t.kr.
4. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	54.487	152
Regulering vedrørende tidligere år	0	(27)
Effekt af ændrede skattesatser	<u>0</u>	<u>(77)</u>
	<u>54.487</u>	<u>48</u>

Noter

		Erhvervede lignende rettigheder kr.
5. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		540.174
Kostpris ultimo		540.174
Af- og nedskrivninger primo		(540.174)
Af- og nedskrivninger ultimo		(540.174)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		0
		Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
	Grunde og bygninger kr.	
6. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	66.512.632	17.643.189
Tilgange	1.896.782	2.451.749
Afgange	0	(86.449)
Kostpris ultimo	68.409.414	20.008.489
Opskrivninger primo	22.923.832	0
Opskrivninger ultimo	22.923.832	0
Af- og nedskrivninger primo	(17.249.859)	(10.234.742)
Årets afskrivninger	(1.872.940)	(1.027.276)
Tilbageførsel ved afgange	0	57.400
Af- og nedskrivninger ultimo	(19.122.799)	(11.204.618)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	72.210.447	8.803.871
Ikke ejede aktiver	-	4.318.237

Noter

	Forfald inden for 12 måneder 2016 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2015 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2016 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
7. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	950.000	950	48.249.832	41.550.000
Bankgæld	400.000	400	1.700.000	0
Finansielle leasingforpligtelser	1.175.417	397	2.319.311	0
	<u>2.525.417</u>	<u>1.747</u>	<u>52.269.143</u>	<u>41.550.000</u>

8. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med SRT Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover de produktionsanlæg og maskiner, der hører til ejendommen.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebreve nom. 16.690 t.kr. i selskabets ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 72.210 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld var der for året 2016 afgivet transport i hektarstøtte med ca. 1,2 mio.kr. og roeafregninger med ca. 1,2 mio.kr. Der er stillet en garanti overfor leverandører på 150 t.kr.

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Virksomheden har kautioneret for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er maksimeret til 1.000 t.kr. Bankgælden i søstervirksomhederne udgør 455 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Renteswaps er indgået til afdækning af renterisiko. Da dette sker i sikringsøjemed er værdiregulering af renteswaps foretaget på egenkapitalen i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

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. I nettoomsætningen indgår beholdningsforskydning vedrørende afgrøder til forventede salgspriser.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder omkostninger til vedligeholdelse af bygninger, kontorholdsomkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

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 af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, 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.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er sambeskattet med dansk modervirksomhed og alle dettes danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Leverings- og dyrkningsrettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Rettigheder afskrives over den vurderede levetid, der udgør 4 år.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Opskrivning sker til en vurderet handelspris.

Der afskrives ikke på grunde.

Driftsmateriel og inventar 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 fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	10-40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-12 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter kapitalandele og andelshaverkonti, der måles til amortiseret kostpris. Indregning sker første gang til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere.

Varebeholdninger

Salgsbeholdninger måles til forventet salgspris.

Indkøbte beholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

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 til den nominelle restgæld på balancedagen.

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles efter første indregning til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

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