

Stenkærsgaard A/S
CVR-nr. 25470672
Nystedvej 79
4990 Sakskøbing

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.05.2016

Dirigent

Navn: Steen Tambour

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015	10
Balance pr. 31.12.2015	11
Egenkapitalopgørelse for 2015	13
Noter	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Stenkærsgaard A/S
Nystedvej 79
4990 Sakskøbing

CVR-nr.: 25470672
Hjemsted: Guldborgsund Kommune
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Telefon: 54778797
Telefax: 54778787

Bestyrelse

Henrik Lindrup Jensen, formand
Susanne Tambour
Steen Tambour

Direktion

Steen Tambour, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Herningvej 34
4800 Nykøbing F

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 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. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sakskøbing, den 04.05.2016

Direktion

Steen Tambour
direktør

Bestyrelse

Henrik Lindrup Jensen
formand

Susanne Tambour

Steen 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 01.01.2015 - 31.12.2015, 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 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 revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Nykøbing F., den 04.05.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Christian K. Jørgensen
statsautoriseret revisor

Henrik Roed Hansen
registreret revisor

CVR-nr. 33963556

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 utilfredsstillende.

Årets resultat er negativt påvirket af faldende markedspriser på afgrøder, bortfald af halmkontrakt, mindre areal med sukkerroer og øgede finansielle omkostninger.

Der forventes et positivt resultat i 2016.

Begivenheder efter balancedagen

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

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.

I sammenligningstallene for 2014 er der foretaget en positiv korrektion på 503 t.kr. på årets skat og værdireguleringen på egenkapitalen er nedsat med et tilsvarende beløb idet regnskabsposterne sidste år var klassificeret forkert.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

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.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af finansielle aktiver, der ikke løbende måles til dagsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 klargøring 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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

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 leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle forpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		4.660.781	7.347
Personaleomkostninger	1	(831.696)	(1.111)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(2.258.926)</u>	<u>(2.397)</u>
Driftsresultat		1.570.159	3.839
Andre finansielle indtægter	3	243.171	156
Nedskrivning af finansielle aktiver		0	(147)
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(3.942.561)</u>	<u>(3.584)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(2.129.231)	264
Skat af ordinært resultat	5	<u>(48.072)</u>	<u>1.068</u>
Årets resultat		<u>(2.177.303)</u>	<u>1.332</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(2.177.303)</u>	<u>1.332</u>
		<u>(2.177.303)</u>	<u>1.332</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Erhvervede lignende rettigheder		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	0	0
Grunde og bygninger		72.186.605	73.965
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		7.408.447	7.367
Materielle anlægsaktiver	7	79.595.052	81.332
Andre værdipapirer og kapitalandele		823.264	1.029
Finansielle anlægsaktiver		823.264	1.029
Anlægsaktiver		80.418.316	82.361
Råvarer og hjælpematerialer		732.429	292
Varer under fremstilling		165.100	198
Fremstillede varer og handelsvarer		2.942.400	3.879
Varebeholdninger		3.839.929	4.369
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		732.530	1.422
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.986.467	2.818
Andre tilgodehavender		1.150.572	2
Tilgodehavender		7.869.569	4.242
Likvide beholdninger		34.025	17
Omsætningsaktiver		11.743.523	8.628
Aktiver		92.161.839	90.989

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		2.000.000	2.000
Reserve for opskrivninger		17.880.589	17.193
Overført overskud eller underskud		4.320.015	4.676
Egenkapital		<u>24.200.604</u>	<u>23.869</u>
Udskudt skat		1.709.663	1.791
Hensatte forpligtelser		<u>1.709.663</u>	<u>1.791</u>
Gæld til realkreditinstitutter		49.353.787	50.148
Bankgæld		2.100.000	0
Finansielle leasingforpligtelser		2.057.004	911
Langfristede gældsforpligtelser	8	<u>53.510.791</u>	<u>51.059</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	1.746.739	1.089
Bankgæld		6.132.418	5.777
Leverandører af varer og tjenesteydelser		149.110	169
Anden gæld		4.712.514	7.235
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>12.740.781</u>	<u>14.270</u>
Gældsforpligtelser		<u>66.251.572</u>	<u>65.329</u>
Passiver		<u>92.161.839</u>	<u>90.989</u>
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for opskrivnin- ger kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	2.000.000	17.192.874	4.674.245	23.867.119
Værdireguleringer	0	0	1.823.073	1.823.073
Øvrige egenkapitalposter	0	687.715	0	687.715
Årets resultat	0	0	(2.177.303)	(2.177.303)
Egenkapital ultimo	2.000.000	17.880.589	4.320.015	24.200.604

Noter

	2015	2014
	kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og løn	614.651	886
Pensioner	148.874	154
Andre omkostninger til social sikring	6.650	13
Andre personaleomkostninger	61.521	58
	831.696	1.111
	2015	2014
	kr.	t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	2.485.449	2.397
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(226.523)	0
	2.258.926	2.397
	2015	2014
	kr.	t.kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	168.670	41
Renteindtægter i øvrigt	1	0
Valutakursreguleringer	0	115
Øvrige finansielle indtægter	74.500	0
	243.171	156
	2015	2014
	kr.	t.kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	17
Renteomkostninger i øvrigt	1.265.662	1.202
Valutakursreguleringer	131.526	0
Øvrige finansielle omkostninger	2.545.373	2.365
	3.942.561	3.584

Noter

	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>t.kr.</u>
5. Skat af ordinært resultat		
Ændring af udskudt skat	151.653	(992)
Regulering vedrørende tidligere år	(26.653)	0
Effekt af ændrede skattesatser	<u>(76.928)</u>	<u>(76)</u>
	<u>48.072</u>	<u>(1.068)</u>
		<u>Erhvervede lignende ret- tigheder kr.</u>
6. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		<u>540.174</u>
Kostpris ultimo		<u>540.174</u>
Af- og nedskrivninger primo		<u>(540.174)</u>
Af- og nedskrivninger ultimo		<u>(540.174)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>0</u>

Noter

	<u>Grunde og bygninger kr.</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.</u>
7. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	66.512.632	18.743.166
Tilgange	0	3.835.024
Afgange	0	(4.935.001)
Kostpris ultimo	<u>66.512.632</u>	<u>17.643.189</u>
Opskrivninger primo	22.923.832	0
Opskrivninger ultimo	<u>22.923.832</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger primo	(15.471.758)	(11.374.894)
Årets afskrivninger	(1.778.101)	(707.348)
Tilbageførsel ved afgange	0	1.847.500
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(17.249.859)</u>	<u>(10.234.742)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>72.186.605</u>	<u>7.408.447</u>
Ikke-ejede aktiver	<u>0</u>	<u>2.982.844</u>

	<u>Forfald inden 12 måneder 2014 t.kr.</u>	<u>Forfald inden 12 måneder 2015 kr.</u>	<u>Forfald efter 12 måneder 2015 kr.</u>	<u>Restgæld efter 5 år 2015 kr.</u>
8. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	935	950.000	49.353.787	42.500.000
Bankgæld	0	400.000	2.100.000	0
Finansielle leasingforpligtelser	154	396.739	2.057.004	0
	<u>1.089</u>	<u>1.746.739</u>	<u>53.510.791</u>	<u>42.500.000</u>

9. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med SRT Holding ApS som administrationsselskab. 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.

Noter

10. 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 72.187 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld var der for året 2015 afgivet transport i hektarstøtte med ca. 1,2 mio.kr. og roeafregninger med ca. 1,2 mio.kr.

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Virksomheden har kautioneret for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er maksimeret til 1.150 t.kr. Bankgælden i dattervirksomhederne udgør 710 t.kr.