
Sia Dagda ApS

Trøjborgvej 21, Visby, 6261 Bredebro

Årsrapport for 2016/17 (regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 30 60 37 45

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 22/1 2018

Aksel Lund
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 6

Balance 30. september 7

Noter til årsregnskabet 9

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for Sia Dagda ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016/17.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bredebro, den 22. januar 2018

Direktion

Søren Degn Clausen

Bestyrelse

Hans-Jørgen Andersen

Søren Degn Clausen

Aksel Lund

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Sia Dagda ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Sia Dagda ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Uden at tage forbehold gør vi opmærksom på oplysningerne i note 1, hvori ledelsen redegør for væsentlig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Ledelsen vurderer, at forudæstningen om going concern er opfyldt og aflægger i overensstemmelse hermed årsregnskabet under forudsætningen om virksomhedens fortsatte drift.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

regnskabet.

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 regnskabet, 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.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet 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 regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet 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.

Sønderborg, den 22. januar 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Flemming Callesen
statsautoriseret revisor

Jesper Hansen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Sia Dagda ApS Trøjborgvej 21 Visby 6261 Bredebro CVR-nr.: 30 60 37 45 Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september Regnskabsår: 10. regnskabsår Hjemstedskommune: Tønder
Bestyrelse	Hans-Jørgen Andersen Søren Degn Clausen Aksel Lund
Direktion	Søren Degn Clausen
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Ellegårdvej 25 6400 Sønderborg
Pengeinstitut	Den Jyske Sparekasse

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Andre eksterne omkostninger		-17.502	-12.296
Bruttoresultat		-17.502	-12.296
Finansielle indtægter	3	15.568.129	582.219
Finansielle omkostninger	4	-6.887.673	-24.705.761
Resultat før skat		8.662.954	-24.135.838
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		8.662.954	-24.135.838

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		8.662.954	-24.135.838
		8.662.954	-24.135.838

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	5	20.000.000	10.500.000
Finansielle anlægsaktiver		20.000.000	10.500.000
Anlægsaktiver		20.000.000	10.500.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		24.692.286	25.861.496
Tilgodehavender		24.692.286	25.861.496
Likvide beholdninger		1.606	2.377
Omsætningsaktiver		24.693.892	25.863.873
Aktiver		44.693.892	36.363.873

Balance 30. september

Passiver

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Selskabskapital		150.000	150.000
Overført resultat		-28.000.957	-36.663.911
Egenkapital	6	-27.850.957	-36.513.911
Ansvarlig lånekapital		52.800.000	52.800.000
Langfristede gældsforpligtelser	7	52.800.000	52.800.000
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		19.704.849	20.037.784
Anden gæld		40.000	40.000
Kortfristede gældsforpligtelser		19.744.849	20.077.784
Gældsforpligtelser		72.544.849	72.877.784
Passiver		44.693.892	36.363.873
Going concern	1		
Væsentligste aktiviteter	2		
Anvendt regnskabspraksis	8		

Noter til årsregnskabet

1 Going concern

Selskabet har udstedt konvertible obligationer for kr. 52,8 mio, der forfalder i perioden mellem 1. november og 31. december 2018. Långivere er selskabets ultimative ejere, og det er forventningen at lånet forlænges.

Endvidere har selskabet kortfristet gæld for kr. 19,7 mio, ligeledes hovedsageligt til sine ultimative ejere. Selskabet har indgået aftale om henstand med de væsentligste kreditorer, således at der alene bliver afviklet gæld i forhold til den likviditet selskabet kan generere, hvorved forudsætningen om going concern anses for opfyldt.

2 Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive landbrug i ind- og udland, køb og salg af værdipapirer, herunder aktier og anpartar i ind og udland, køb og salg og udlejning af fast ejendom i ind- og udland samt hermed beslægtet virksomhed.

3 Finansielle indtægter

	<u>2016/17</u> DKK	<u>2015/16</u> DKK
Tilbageførte nedskrivninger af finansielle aktiver	15.000.000	0
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	<u>568.129</u>	<u>582.219</u>
	<u>15.568.129</u>	<u>582.219</u>

4 Finansielle omkostninger

Nedskrivning af finansielle aktiver	6.300.000	24.039.996
Andre finansielle omkostninger	553.516	634.784
Kursreguleringer omkostninger	<u>34.157</u>	<u>30.981</u>
	<u>6.887.673</u>	<u>24.705.761</u>

Noter til årsregnskabet

	2016/17 DKK	2015/16 DKK
5 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. oktober	34.539.996	34.539.996
Kostpris 30. september	34.539.996	34.539.996
Værdireguleringer 1. oktober	-24.039.996	0
Årets nedskrivninger	-6.300.000	-24.039.996
Årets tilbageførsler af tidligere års værdireguleringer	15.000.000	0
Værdireguleringer 30. september	-15.339.996	-24.039.996
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	800.000	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september	20.000.000	10.500.000

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Sia Agro-Dzelzava	Letland	EUR 384.175	92%
Sia Briviba	Letland	EUR 127.489	99%

Alle udenlandske dattervirksomheder er indregnet og målt som selvstændige enheder.

6 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. oktober	150.000	-36.663.911	-36.513.911
Årets resultat	0	8.662.954	8.662.954
Egenkapital 30. september	150.000	-28.000.957	-27.850.957

Selskabskapitalen består af 150 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Noter til årsregnskabet

7 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	<u>2016/17</u> DKK	<u>2015/16</u> DKK
Ansvarlig lånekapital		
Mellem 1 og 5 år	52.800.000	52.800.000
Langfristet del	52.800.000	52.800.000
Inden for 1 år	0	0
	<u>52.800.000</u>	<u>52.800.000</u>

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Sia Dagda ApS for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016/17 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Omregning af fremmed valuta

Som præsentrationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som 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 finansiel post.

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

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration, kontorhold m.m..

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer.

Endvidere omfattes modtagne udbytter fra tilknyttede virksomheder i det omfang de ikke overstiger den akkumulerede indtjening i den tilknyttede virksomhed i ejerperioden.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.