

KAGSTRUPGAARD ApS

Kagstrupvej 2
4160 Herlufmagle

Årsrapport
1. januar 2016 - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

29/05/2017

Hans Højer Christensen
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	5
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	6
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	9
-------------------------	---

Balance	10
---------------	----

Egenkapitalopgørelse	12
----------------------------	----

Noter	13
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

KAGSTRUPGAARD ApS

Kagstrupvej 2

4160 Herlufmagle

Telefonnummer: 23438404

CVR-nr: 31075491

Regnskabsår: 01/01/2016 - 31/12/2016

Bankforbindelse

Sydbank Næstved

Axeltorv 4

4700 Næstved

Ledespåtegning

Undertegnede har dags dato aflagt årsrapport for 1. januar - 31. december 2016 for:
Kagstrupgaard ApS

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Undertegnede anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver og passiver, finansielle stilling og resultat.

Undertegnede anser fortsat betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kagstrup, den 28/05/2017

Direktion

Hans Højer Christensen

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets aktivitet er produktion og salg af juletræer samt anden erhvervsmæssig drift.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Markedspriser på juletræer har ikke været tilfredsstillende i den forløbne sæson. Det har derfor ikke været muligt at opnå et tilfredsstillende resultat i regnskabet for 2016.

Der er stor usikkerhed om prisniveauet i 2017. En fastsættelse af dagsværdien på selskabets biologiske varebeholdning af juletræer på rod er derfor forbundet med stor usikkerhed.

Begivenheder efter regnskabets afslutning

Der er ved afslutning af regnskabet ikke opnået aftale med banken om kreditfaciliteter for regnskabsåret 2017.

Selskabets aktiver er i balancen værdiansat med fortsat drift for øje. Hvis den nødvendige kredit ikke kan tilvejebringes, skal selskabets aktiver realiseres og der vil blive konstateret betydelige tab i forhold til de i balancen anvendte værdier.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Årsrapporten for selskabet for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Den anvendte regnskabspraksis generelt og for relevante poster er følgende:

GENERELT

Indregning 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 og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelserne kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor. Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

RESULTATOPGØRELSE

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omsætningen er sammendraget med omkostninger i overensstemmelse med årsregnskabslovens §32.

Andre driftsindtægter og – omkostninger

Andre driftsindtægter og – omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Råvarer og hjælpematerialer omfatter kostpris for årets solgte varer og varer medgået til produktionen i året.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige. Desuden indregnes øvrige personaleomkostninger.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og – omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og – tab vedrørende værdipapirer, gæld, finansielle kontrakter og transaktioner i fremmed valuta.

Skat af årets resultat

Årets skat, 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

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg, driftsmateriel og inventar indregnes til kostpris, med fradrag for akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostprisen med fradrag af forventet scrapværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen, indtil det tidspunkt hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi.

Bygninger brugstid 20-40 år restværdi 20 %

Produktionsanlæg, driftsmateriel og inventar brugstid 5 -10 år restværdi 0 - 20 %

Aktiver med en anskaffelsessum på under 15.000 kr. pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Varebeholdning

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Hvis nettorealisationseværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til den lavere værdi.

Biologiske varebeholdninger optages til dagsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med hensættelse til imødegåelse af forventede tab.

Skyldig skat og udskudt skat

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 for betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser indenfor samme juridiske skatteenhed. Eventuelle nettoskatteaktiver måles til nettorealisationseværdi. 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente. Således at

forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

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 finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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.

Resultatopgørelse 1. jan 2016 - 31. dec 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Bruttoresultat		-2.698.201	431.134
Personaleomkostninger	1	-244.622	309.744
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-136.767	-123.214
Resultat af ordinær primær drift		-3.079.590	-1.824
Øvrige finansielle omkostninger	2	-394.019	-396.959
Ordinært resultat før skat		-3.473.609	-398.783
Skat af årets resultat		735.067	116.533
Årets resultat		-2.738.542	-282.250
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-2.738.542	-282.250
I alt		-2.738.542	-282.250

Balance 31. december 2016

Aktiver

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Grunde og bygninger		112.147	325.910
Produktionsanlæg og maskiner		1.055.232	893.018
Materielle anlægsaktiver i alt	3	1.167.379	1.218.928
Udskudte skatteaktiver		141.000	0
Finansielle anlægsaktiver i alt		141.000	0
Anlægsaktiver i alt		1.308.379	1.218.928
Råvarer og hjælpematerialer		21.046	47.368
Varer under fremstilling		7.687.723	10.833.472
Fremstillede varer og handelsvarer		1.357.000	512.800
Varebeholdninger i alt	4	9.065.769	11.393.640
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.293.191	735.123
Andre tilgodehavender		75.000	75.000
Tilgodehavender i alt		4.368.191	810.123
Likvide beholdninger		7.771	48.890
Omsætningsaktiver i alt		13.441.731	12.252.653
Aktiver i alt		14.750.110	13.471.581

Balance 31. december 2016

Passiver

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Registreret kapital mv.		125.000	125.000
Overført resultat		-636.979	2.101.563
Egenkapital i alt		-511.979	2.226.563
Hensættelse til udskudt skat		0	579.000
Hensatte forpligtelser i alt		0	579.000
Leasingforpligtelser		126.213	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt		126.213	0
Gæld til banker		6.213.908	5.708.423
Modtagne forudbetalinger fra kunder		3.785.000	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		382.755	176.851
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		3.793.502	3.822.645
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		960.711	958.098
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		15.135.876	10.666.017
Gældsforpligtelser i alt		15.262.089	10.666.017
Passiver i alt		14.750.110	13.471.581

Egenkapitalopgørelse 1. jan 2016 - 31. dec 2016

	Registreret kapital mv. kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital, primo	125.000	2.101.563	2.226.563
Årets resultat	0	-2.738.542	-2.738.542
Egenkapital, ultimo	125.000	-636.979	-511.979

Noter

1. Personaleomkostninger

35 Personaleomkostninger Løn og gager -304.275 -67.082 Andre omkostninger -5.469 0
 Personaleomkostninger -309.744 -67.082 Gennemsnitligt antal ansatte 2 1

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
Løn og gager	241	304
Andre omkostninger til social sikring	3	5
	<u>245</u>	<u>309</u>
Gennemsnitligt antal ansatte	<u>2</u>	<u>2</u>

2. Øvrige finansielle omkostninger

Heraf renteudgifter til tilknyttede virksomheder: kr. 75.000

3. Materielle anlægsaktiver i alt

Heri leasingaktiver kr. 161.654.

4. Varebeholdninger i alt

Varer under fremstilling omfatter beplantning af juletræer på rod indregnet som biologiske aktiver til dagsværdi.

5. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

Selskabets aktivitet er produktion og salg af juletræer samt anden erhvervmæssig drift.

Markedspriser på juletræer har ikke været tilfredsstillende i den forløbne sæson. Det har derfor ikke været muligt at opnå et tilfredsstillende resultat i regnskabet for 2016.

Der er stor usikkerhed om prisniveauet i 2017. En fastsættelse af dagsværdien på selskabets biologiske varebeholdning af juletræer på rod er derfor forbundet med stor usikkerhed.

Der er ved afslutning af regnskabet ikke opnået aftale med banken om kreditfaciliteter for regnskabsåret 2017.

Selskabets aktiver er i balancen værdiansat med fortsat drift for øje. Hvis den nødvendige kredit ikke kan tilvejebringes, skal selskabets aktiver realiseres og der vil blive konstateret betydelige tab i forhold til de i balancen anvendte værdier.

6. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med Kagstrupgaard Holding ApS. Som helejet dattervirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte inden forsambeskatningskredsen.

Virksomheden har indgået forpagtningsaftaler/lejeaftaler med en forpagtningsafgift på 200 tkr. pr. år og en lejeaftale på 30 tkr. pr. år, med gennemsnitlig løbetid på 12 måneder.