
SES Farms Bourges ApS

c/o DELACOUR Advokatpartnerselskab,
Åboulevarden 13, 8000 Aarhus

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 31 25 12 57

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 30/06 2016

Flemming Bastholm
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Noter til årsregnskabet 8

Regnskabspraksis 10

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for SES Farms Bourges ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 30. juni 2016

Direktion

Flemming Bastholm

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i SES Farms Bourges ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for SES Farms Bourges ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 virksomhedens 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 virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Den uafhængige revisors erklæringer

Forbehold

Grundlag for afkræftende konklusion

Årsrapporten er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Som det fremgår af afsnittet "Kapitalberedskabet" i ledelsesberetningen og note 1, er det en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at Vestjysk Bank giver tilsagn om fortsat finansiering. Selskabets ledelse har ført en række forhandlinger med Vestjysk Bank og disse forhandlinger er endt med, at Vestjysk Bank har givet skriftlig tilsagn om fortsat finansiering indtil et salg af selskabets grund i Frankrig er gennemført. Vi tager derfor forbehold for, at årsrapporten er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Årsrapporten burde være aflagt efter realisationsprincippet, hvilket efter vores skøn ville reducere resultat og egenkapital væsentligt ligesom klassifikationen af selskabet grunde burde ændres således at grunden præsenteres som grunde til salg under omsætningsaktiver.

Afkræftende konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets 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 gennemførte revision af årsregnskabet. I forbindelse med gennemlæsningen har vi dog konstateret, at ledelsesberetningen mangler oplysninger om usikkerheden i forbindelse med den manglende finansiering og den manglende forudsætning for fortsat drift samt usikkerheden knyttet til værdiansættelsen af grunden. Ledelsesberetningen indeholder derfor efter vores opfattelse ikke en retvisende redegørelse for udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og virksomhedens finansielle stilling, som er påkrævet efter årsregnskabsloven.

Aarhus, den 30. juni 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Kristian B. Lassen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

SES Farms Bourges ApS
c/o DELACOUR Advokatpartnerselskab
Åboulevarden 13
8000 Aarhus

CVR-nr.: 31 25 12 57
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Stiftet: 23. januar 2008
Regnskabsår: 8. regnskabsår
Hjemstedskommune: Aarhus

Direktion

Flemming Bastholm

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Nobelparken
Jens Chr. Skous Vej 1
8000 Aarhus C

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er køb, salg, drift af landbrugsvirksomhed indenfor EU samt investering og anden dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på DKK 2.551, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en negativ egenkapital på DKK 2.227.014.

Den skattemæssige værdi af selskabets grunde er blevet korrigeret i regnskabsåret. Korrektionen medfører, at et salg af grunden til bogført værdi vil udløse en betalbar skat. På denne baggrund afsættes der udskudt skat af forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi og den skattemæssige værdi. Det er ledelsens vurdering, at der er tale om en fundamental fejl og fejlen korrigeres derfor i overensstemmelse hermed. Ændringen påvirker ikke årets resultat eller balancesum, mens egenkapitalen pr. 31. december 2015 er reduceret med DKK 466.407. Ligeledes er sidste års resultat og balancesum ikke er ændret, mens egenkapitalen pr. 31. december 2014 er reduceret med DKK 466.407.

Kapitalberedskabet

Selskabets fortsatte drift er betinget af forsat finansiering fra Vestjysk Bank og der er i 2016 opnået skriftligt tilsagn fra banken om forsat finansiering indtil et salg af selskabets ejendom i Frankrig er gennemført. Der henvises endvidere til note 1.

Usikkerhed ved indregning og måling

På grund af usikkerheden på de finansielle markeder er der usikkerhed om værdiansættelsen af selskabets grunde. Grunden måles til kostpris og nedskrives til nettorealiseringsværdi, hvis denne permanent vurderes lavere. Det er ledelsens vurdering, at den bogførte værdi er realistisk.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
Bruttofortjeneste		2.575	19.109
Finansielle omkostninger	3	<u>-24</u>	<u>-164.973</u>
Resultat før skat		2.551	-145.864
Skat af årets resultat		<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat		2.551	-145.864

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		<u>2.551</u>	<u>-145.864</u>
		2.551	-145.864

Balance 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Aktiver			
Grund		2.361.813	2.361.813
Materielle anlægsaktiver	4	2.361.813	2.361.813
Anlægsaktiver		2.361.813	2.361.813
Andre tilgodehavender		25.068	24.619
Tilgodehavender		25.068	24.619
Omsætningsaktiver		25.068	24.619
Aktiver		2.386.881	2.386.432
Passiver			
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		-2.352.014	-2.354.565
Egenkapital	5	-2.227.014	-2.229.565
Hensættelse til udskudt skat	6	466.407	466.407
Hensatte forpligtelser		466.407	466.407
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.132.488	4.134.590
Anden gæld		15.000	15.000
Kortfristet gæld		4.147.488	4.149.590
Gældsforpligtelser		4.147.488	4.149.590
Passiver		2.386.881	2.386.432
Going concern	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		

Noter til årsregnskabet

1 Going concern

Koncernen har pr. 31. december 2015 en væsentlig negativ egenkapital og moderselskabet NYKAS Holding A/S er taget under konkursbehandling. Selskabets fortsatte drift er betinget af fortsat finansiering fra Vestjysk Bank. Der er opnået skriftligt tilsagn fra banken om fortsat finansiering i forbindelse med salg af selskabets ejendom i Frankrig.

2 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets grund i Frankrig er langsomt omsættelig. Som følge heraf er værdiansættelsen af selskabets grund forbundet med væsentlig usikkerhed.

3 Finansielle omkostninger

	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
Andre finansielle omkostninger	0	164.973
Kursreguleringer omkostninger	<u>24</u>	<u>0</u>
	<u>24</u>	<u>164.973</u>

4 Materielle anlægsaktiver

	<u>Grund</u> DKK
Kostpris 1. januar	<u>3.008.813</u>
Kostpris 31. december	<u>3.008.813</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	<u>647.000</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>647.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>2.361.813</u>

Noter til årsregnskabet

5 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	-1.888.158	-1.763.158
Nettoeffekt ved rettelse af fundamental fejl	0	-466.407	-466.407
Korrigeret egenkapital 1. januar	125.000	-2.354.565	-2.229.565
Årets resultat	0	2.551	2.551
Egenkapital 31. december	125.000	-2.352.014	-2.227.014

Selskabskapitalen består af 125 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

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

6 Hensættelse til udskudt skat

	2015 DKK	2014 DKK
Materielle anlægsaktiver	466.407	466.407
	466.407	466.407

Udskudt skat er afsat med 33,33% svarende til den forventede aktuelle skattesats.

7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Sikkerhedsstillelser

Selskabet har til sikkerhed for moderselskabet NYKAS Holding A/S under Kunkurs' gæld til Vestjysk Bank afgivet ejerpantebrev på TEUR 6.725 med sikkerhed i selskabets grund med en bogført værdi på TDKK 2.362.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for SES Farms Bourges ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Selskabet har konstateret en fundamental fejl på følgende områder, som har indvirkning på tidligere aflagte årsrapporter:

Den skattemæssige værdi af selskabets grund er blevet korrigeret i regnskabsåret. Korrektionen medfører, at et salg af grunden til bogført værdi vil udløse en betalbar skat. På denne baggrund afsættes der udskudt skat af forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi og den skattemæssige værdi. Det er ledelsens vurdering, at der er tale om en fundamental fejl og fejlen korrigeres derfor i overensstemmelse hermed. Ændringen påvirker ikke årets resultat eller balancesum, mens egenkapitalen pr. 31. december 2015 er reduceret med DKK 466.407. Ligeledes er sidste års resultat og balancesum ikke er ændret, mens egenkapitalen pr. 31. december 2014 er reduceret med DKK 466.407.

Indvirkningen af den konstaterede fejl er indregnet direkte på egenkapitalen primo i sammenligningsåret, og sammenligningstallene er blevet tilrettet.

Årsregnskab for 2015 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.

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.

Regnskabspraksis

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler og kontorhold mv.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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.

Selskabet er sambeskattet med danske nuværende nærtstående søsterselskaber. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Hvis nettorealiseringsværdien på materielle anlægsaktiver er permanent lavere, nedskrives materielle anlægsaktiver til denne værdi.

Regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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 inden for samme juridiske skatteenhed.

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.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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 acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

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