

A/S Silvagra
Ringstedvej 50
4440 Mørkøv

Årsrapport

1. september 2016 - 31. august
2017

(61. regnskabsår)

Nærværende årsrapport er fremlagt og godkendt på selskabets generalforsamling den 24/11 2017

Peter Treschow
Dirigent

CVR nr. 64 72 24 17

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors reviewerklæring	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. september 2016 - 31. august 2017	9
Balance pr. 31. august 2017	10
Noter til årsrapporten	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. september 2016 - 31. august 2017 for A/S Silvagra.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. september 2016 - 31. august 2017.

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Mørkøv, den 23. november 2017

Direktion

Peter Treschow

Bestyrelse

Christina Treschow

Peter Treschow

Klavs von Lowzow

Den uafhængige revisors reviewerklæring

Til kapitalejeren i A/S Silvagra

Vi har udført review af årsregnskabet for A/S Silvagra for regnskabsåret 1. september 2016 - 31. august 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

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

Vor ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vor review i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi skal udtrykke en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at regnskabet som helhed ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante regnskabsmæssige begrebsramme. Dette kræver også, at vi overholder etiske krav.

Et review af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved et review, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. september 2016 - 31. august 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Odense, den 23. november 2017

Patriotisk Selskab
CVR-nr. 61 67 62 28

Christian Damsgaard
registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

A/S Silvagra
Ringstedvej 50
4440 Mørkøv

CVR-nr.: 64 72 24 17
Regnskabsår: 1. september - 31. august
Hjemsted: Mørkøv

Bestyrelse

Christina Treschow
Peter Treschow
Klavs von Lowzow

Direktion

Peter Treschow

Revisor

Patriotisk Selskab
Ørbækvej 276
5220 Odense SØ

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er drift af skovbruget Torbenfeldt skovdistrikt med tilhørende udlejningsboliger samt hermed anden beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et underskud på kr. 525.865, og selskabets balance pr. 31. august 2017 udviser en egenkapital på kr. 12.208.542.

Årets resultat er helt som forventet, da årets hugst kun har udgjort ca. 1500 m³ ud af en årlig tilvækst på ca. 8500m³

Udgifter til udlejningshuse har ligeledes været påvirket af 5 tilslutningsafgifter til 5 huse, som nu er tilsluttet Mørkøv Vandværk. Denne udgift har udgjort ca. 180.000 kr incl. moms.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for A/S Silvagra for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B , med tilvalg fra højere regnskabsklasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens §32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og ydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoafgang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder afskrivninger og løn, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter.

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

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til løn, ejendomskatter, kontorlokaler og kontoromkostninger.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta m.v.

Anvendt regnskabspraksis

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

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.

Skovarealer og grunde, samt investeringsaktiver, som ikke vurderes at falde i værdi, måles til kostpris. Der afskrives ikke på disse aktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger (udlejningsboliger)	60 år
Forbedringer på bygninger	10-25 år
Maskiner og inventar	5 år
Dræningsanlæg	10 år

Aktiver med en kostpris på under kr. 25.000 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet

Leasingkontrakter

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed og andre værdipapirer og kapitalandel indregnes og måles i årsrapporten til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under gæld, omfatter indtægter vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat 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 acontoskatter.

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.

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. I de tilfælde hvor opgørelsen af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringen i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Udskudt skatteaktiv indregnes ikke i balancen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter, indregnes ved lånoptagelse 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, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

Anvendt regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelse 1. september 2016 - 31. august 2017

	Note	2016/2017 kr.	2015/2016 kr.
Bruttofortjeneste		1.630.407	2.484.934
Administrationsomkostninger		<u>-1.885.459</u>	<u>-1.656.481</u>
Resultat af ordinær primær drift		-255.052	828.453
Andre driftsindtægter		<u>58.000</u>	<u>0</u>
Resultat før finansielle poster		-197.052	828.453
Finansielle indtægter	2	44.444	61.126
Finansielle omkostninger		<u>-404.257</u>	<u>-612.201</u>
Resultat før skat		-556.865	277.378
Skat af årets resultat	1	<u>31.000</u>	<u>-31.000</u>
Årets resultat		<u>-525.865</u>	<u>246.378</u>
Foreslået udbytte		200.000	500.000
Oveført resultat		<u>-725.865</u>	<u>-253.622</u>
		<u>-525.865</u>	<u>246.378</u>

Balance pr. 31. august 2017

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Materielle anlægsaktiver	3		
Grunde og bygninger		19.241.387	19.519.958
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		373.568	546.945
Investeringsaktiver		778.122	778.122
		<u>20.393.077</u>	<u>20.845.025</u>
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	5.561.616	5.561.616
Andre værdipapirer og kapitalandele		4.999	4.999
		<u>5.566.615</u>	<u>5.566.615</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>25.959.692</u>	<u>26.411.640</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		14.971	314.582
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.427.725	1.381.286
Andre tilgodehavender		68.931	0
Selskabsskat		2.503	2.774
Periodeafgrænsningsposter		123.515	86.715
		<u>1.637.645</u>	<u>1.785.357</u>
Likvide beholdninger		<u>1.373</u>	<u>1.773</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>1.639.018</u>	<u>1.787.130</u>
Aktiver i alt		<u>27.598.710</u>	<u>28.198.770</u>

Balance pr. 31. august 2017

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
	5		
Selskabskapital		2.500.000	2.500.000
Overført resultat		9.508.542	10.234.407
Forslag til udbytte for regnskabsåret		200.000	500.000
Egenkapital i alt		12.208.542	13.234.407
HENSATTE FORPLIGTELSE			
Hensættelse til udskudt skat		0	31.000
Hensatte forpligtelser i alt		0	31.000
GÆLDSFORPLIGTELSE			
Langfristede gældsforpligtelser			
	6		
Gæld til realkreditinstitutter		11.060.394	11.330.059
Kreditinstitutter		152.429	260.030
		11.212.823	11.590.089
Kortfristede gældsforpligtelser			
	6		
Kortfristet del af langfristet gæld		377.268	380.545
Kreditinstitutter		1.018.941	795.218
Modtagne forudbetalinger og deposita		753.250	790.591
Leverandører af varer og tjenesteydelser		52.688	207.764
Anden gæld		1.686.135	829.869
Periodeafgrænsningsposter		289.063	339.287
		4.177.345	3.343.274
Gældsforpligtelser i alt		15.390.168	14.933.363
Passiver i alt		27.598.710	28.198.770
Eventualposter m.v.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Medarbejderforhold	7		
Ejerforhold	10		

Noter til årsrapporten

1 Skat af årets resultat

Årets udskudte skat	-31.000	31.000
	<u>-31.000</u>	<u>31.000</u>

2 Af de samlede finansielle indtægter udgør renteindtægter fra tilknyttede virksomheder:

Af de samlede finansielle indtægter udgør renteindtægter fra tilknyttede virksomheder:	41.444	41.975
	<u>41.444</u>	<u>41.975</u>

3 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygning- er	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	Investeringsaktiver
	kr.	kr.	kr.
Kostpris 1. september 2016	23.988.454	1.694.224	778.122
Tilgang i årets løb	187.628	0	0
Afgang i årets løb	0	-293.300	0
	<u>24.176.082</u>	<u>1.400.924</u>	<u>778.122</u>
Kostpris 31. august 2017			
Ned- og afskrivninger 1. september 2016	4.468.496	1.147.279	0
Årets afskrivninger	466.199	173.377	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-293.300	0
	<u>4.934.695</u>	<u>1.027.356</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. august 2017	<u>19.241.387</u>	<u>373.568</u>	<u>778.122</u>

Noter til årsrapporten

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. september 2016	5.561.616	5.421.181
Regulering kostpris primo	0	140.435
	<u>5.561.616</u>	<u>5.561.616</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. august 2017		

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæs- sig værdi hos Silvagra A/S
Silvagra Tasmania Pty. Ltd.	Hobart, Tasmanien	100%	6.387.904	-692.414	5.561.616

5 Egenkapital

	Selskabskapital kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. september 2016	2.500.000	10.234.407	500.000	13.234.407
Betalt udbytte	0	0	-500.000	-500.000
Årets resultat	0	-725.865	200.000	-525.865
	<u>2.500.000</u>	<u>9.508.542</u>	<u>200.000</u>	<u>12.208.542</u>
Egenkapital 31. august 2017				

Selskabskapitalen består af 2.500 aktier à nominelt kr. 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

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

Noter til årsrapporten

6 Langfristet gæld

	Gæld 1. september 2016	Langfristet gæld 31. august 2017	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	11.662.278	11.330.058	269.664	9.911.574
Kreditinstitutter	367.634	260.033	107.604	0
	12.029.912	11.590.091	377.268	9.911.574

7 Medarbejderforhold

	2016/2017 kr.	2015/2016 kr.
Lønninger	1.321.743	1.037.923
Andre personaleomkostninger	70.968	77.224
	1.392.711	1.115.147
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>3</u>	<u>3</u>

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 11.330 t.kr. er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. august 2017 udgør 17.574 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitut 260 t.kr. er der givet pant i maskiner, hvis bogførte værdi udgør 368 t.kr.

9 Eventualposter m.v.

Operationel leasing

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb:

Restløbetid i 30 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på 5,5 t.kr., i alt 162 t.kr.

Noter til årsrapporten

10 Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Peter Treschow, Ringstedvej 50, 4440 Mørkøv