



PATRIOTISK SELSKAB
JORDBRUGSRELATERET RÅDGIVNING

A/S Silvagra
Ringstedvej 50
4440 Mørkøv

Årsrapport

1. september 2018 - 31. august
2019

(63. regnskabsår)

Nærværende årsrapport er fremlagt og godkendt på selskabets generalforsamling den 18/1 2019

Peter Treschow
Dirigent

CVR nr. 64 72 24 17

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. september 2018 - 31. august 2019	5
Balance pr. 31. august 2019	6
Egenkapitalopgørelse	8
Noter til årsrapporten	9
Anvendt regnskabspraksis	12

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. september 2018 - 31. august 2019 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 2019 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. september 2018 - 31. august 2019.

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 16. december 2019

Direktion

Peter Treschow

Bestyrelse

Christina Treschow
formand

Peter Treschow

Peter Borreby

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejeren i A/S Silvagra

Vi har opstillet årsregnskabet for A/S Silvagra for regnskabsåret 1. september 2018 - 31. august 2019 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere virksomheden med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er virksomhedens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, virksomheden har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Odense, den 16. december 2019

Patriotisk Selskab

CVR-nr. 61 67 62 28

Christian Damsgaard
registreret revisor
MNE-nr. mne2600

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, formand
Peter Treschow
Peter Borreby

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 2018/19 udviser et overskud på kr. 22.421, og selskabets balance pr. 31. august 2019 udviser en egenkapital på kr. 11.649.886.

Årets resultat er helt som forventet, da årets hugst kun har udgjort ca. 2.100 m³ ud af en årlig tilvækst på ca. 8500m³

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Resultatopgørelse 1. september 2018 - 31. august 2019

	Note	2018/2019 kr.	2017/2018 kr.
Bruttofortjeneste		2.094.950	1.735.711
Administrationsomkostninger		<u>-1.521.663</u>	<u>-1.527.808</u>
Resultat af ordinær primær drift		573.287	207.903
Andre driftsindtægter		<u>1.232</u>	<u>129.300</u>
Resultat før finansielle poster		574.519	337.203
Finansielle indtægter	2	57.105	42.525
Finansielle omkostninger		<u>-510.539</u>	<u>-412.328</u>
Resultat før skat		121.085	-32.600
Skat af årets resultat	1	<u>-98.664</u>	<u>-48.478</u>
Årets resultat		<u>22.421</u>	<u>-81.078</u>
Foreslået udbytte		300.000	300.000
Oveført resultat		<u>-277.579</u>	<u>-381.078</u>
		<u>22.421</u>	<u>-81.078</u>

Balance pr. 31. august 2019

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Materielle anlægsaktiver	3		
Grunde og bygninger		18.329.697	18.784.243
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		98.124	268.996
Investeringsaktiver		778.122	778.122
		<u>19.205.943</u>	<u>19.831.361</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>24.772.558</u>	<u>25.397.976</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		42.194	100
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		483.744	1.240.415
Periodeafgrænsningsposter		93.023	108.819
		<u>618.961</u>	<u>1.349.334</u>
Likvide beholdninger		<u>1.252</u>	<u>5.171</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>620.213</u>	<u>1.354.505</u>
Aktiver i alt		<u>25.392.771</u>	<u>26.752.481</u>

Balance pr. 31. august 2019

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
	5		
Selskabskapital		2.500.000	2.500.000
Overført resultat		8.849.886	9.127.465
Forslag til udbytte for regnskabsåret		300.000	300.000
Egenkapital i alt		11.649.886	11.927.465
HENSÆTTELSER			
Hensættelse til udskudt skat		5.000	32.000
Hensatte forpligtelser i alt		5.000	32.000
GÆLDSFORPLIGTELSE			
Langfristede gældsforpligtelser			
	6		
Gæld til realkreditinstitutter		10.853.072	10.783.888
Kreditinstitutter		0	44.829
		10.853.072	10.828.717
Kortfristede gældsforpligtelser			
	6		
Kortfristet del af langfristet gæld		44.833	384.109
Kreditinstitutter		67.126	542.702
Modtagne forudbetalinger og deposita		835.815	831.551
Leverandører af varer og tjenesteydelser		112.335	58.274
Selskabsskat		134.630	14.325
Anden gæld		1.333.126	1.749.211
Periodeafgrænsningsposter		356.948	384.127
		2.884.813	3.964.299
Gældsforpligtelser i alt		13.737.885	14.793.016
Passiver i alt		25.392.771	26.752.481
Eventualposter m.v.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Medarbejderforhold	7		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. september 2018	2.500.000	9.127.465	300.000	11.927.465
Betalt udbytte	0	0	-300.000	-300.000
Årets resultat	0	-277.579	300.000	22.421
Egenkapital 31. august 2019	2.500.000	8.849.886	300.000	11.649.886

Noter til årsrapporten

1 Skat af årets resultat

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	125.664	16.478
Årets udskudte skat	-27.000	32.000
	<u>98.664</u>	<u>48.478</u>

2 Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	<u>26.105</u>	<u>40.025</u>
	<u>26.105</u>	<u>40.025</u>

3 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygning- er	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	Investeringsaktiver
	kr.	kr.	kr.
Kostpris 1. september 2018	<u>24.176.082</u>	<u>1.260.924</u>	<u>778.122</u>
Kostpris	<u>24.176.082</u>	<u>1.260.924</u>	<u>778.122</u>
Ned- og afskrivninger 1. september 2018	5.391.839	991.928	0
Årets afskrivninger	<u>454.546</u>	<u>170.872</u>	<u>0</u>
	<u>5.846.385</u>	<u>1.162.800</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. august 2019	<u>18.329.697</u>	<u>98.124</u>	<u>778.122</u>

Noter til årsrapporten

	2018/19 kr.	2017/18 kr.
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. september 2018	<u>5.561.616</u>	<u>5.561.616</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. august 2019	<u>5.561.616</u>	<u>5.561.616</u>

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%	9.721.763	3.750.070	5.561.616

5 Egenkapital

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

6 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld			
	1. september 2018	Langfristet gæld 31. august 2019	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	11.060.393	10.853.072	0	10.853.072
Kreditinstitutter	<u>152.433</u>	<u>44.833</u>	<u>44.833</u>	<u>0</u>
	<u>11.212.826</u>	<u>10.897.905</u>	<u>44.833</u>	<u>10.853.072</u>

Noter til årsrapporten

	2018/2019	2017/2018
	kr.	kr.
7 Medarbejderforhold		
Lønninger	974.866	891.325
Andre personaleomkostninger	82.293	50.790
	<u>1.057.159</u>	<u>942.115</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>3</u>	<u>3</u>

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 10.853 t.kr. er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. august 2019 udgør 16.939 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitut 45 t.kr. er der givet pant i maskiner, hvis bogførte værdi udgør 52 t.kr.

9 Eventualposter m.v.

Operationel leasing

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

Restløbetid i 6 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på 5,5 t.kr., i alt 33 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for A/S Silvagra for 2018/19 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 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.

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.