

A/S Silvagra
Ringstedvej 50
4440 Mørkøv

Årsrapport

1. september 2017 - 31. august
2018

(62. regnskabsår)

Nærværende årsrapport er fremlagt og godkendt på selskabets generalforsamling den 16/1 2019

Peter Treschow
Dirigent

CVR nr. 64 72 24 17

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors reviewerklæring	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. september 2017 - 31. august 2018	6
Balance pr. 31. august 2018	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter til årsrapporten	10
Anvendt regnskabspraksis	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. september 2017 - 31. august 2018 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 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. september 2017 - 31. august 2018.

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 9. januar 2019

Direktion

Peter Treschow

Bestyrelse

Christina Treschow

Peter Treschow

Peter Borreby

Den uafhængige revisors reviewerklæring

Til kapitalejeren i A/S Silvagra

Vi har udført review af årsregnskabet for A/S Silvagra for regnskabsåret 1. september 2017 - 31. august 2018, der omfatter, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis.

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. Vi har udført vores 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 årsregnskabet 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. september 2017 - 31. august 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors reviewerklæring

Odense, den 9. januar 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
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 2017/18 udviser et underskud på kr. 81.078, og selskabets balance pr. 31. august 2018 udviser en egenkapital på kr. 11.927.465.

Årets resultat er helt som forventet, da årets hugst kun har udgjort ca. 1100 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 2017 - 31. august 2018

	Note	2017/2018 kr.	2016/2017 kr.
Bruttofortjeneste		1.735.711	1.630.407
Administrationsomkostninger		<u>-1.527.808</u>	<u>-1.885.459</u>
Resultat af ordinær primær drift		207.903	-255.052
Andre driftsindtægter		<u>129.300</u>	<u>58.000</u>
Resultat før finansielle poster		337.203	-197.052
Finansielle indtægter	2	42.525	44.444
Finansielle omkostninger		<u>-412.328</u>	<u>-404.257</u>
Resultat før skat		-32.600	-556.865
Skat af årets resultat	1	<u>-48.478</u>	<u>31.000</u>
Årets resultat		<u>-81.078</u>	<u>-525.865</u>
Foreslået udbytte		300.000	200.000
Oveført resultat		<u>-381.078</u>	<u>-725.865</u>
		<u>-81.078</u>	<u>-525.865</u>

Balance pr. 31. august 2018

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Materielle anlægsaktiver	3		
Grunde og bygninger		18.784.243	19.241.387
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		268.996	373.568
Investeringsaktiver		778.122	778.122
		<u>19.831.361</u>	<u>20.393.077</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>25.397.976</u>	<u>25.959.692</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		100	14.971
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.240.415	1.427.725
Andre tilgodehavender		0	68.931
Selskabsskat		0	2.503
Periodeafgrænsningsposter		108.819	123.515
		<u>1.349.334</u>	<u>1.637.645</u>
Likvide beholdninger		<u>5.171</u>	<u>1.373</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>1.354.505</u>	<u>1.639.018</u>
Aktiver i alt		<u>26.752.481</u>	<u>27.598.710</u>

Balance pr. 31. august 2018

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
	5		
Selskabskapital		2.500.000	2.500.000
Overført resultat		9.127.465	9.508.542
Forslag til udbytte for regnskabsåret		300.000	200.000
Egenkapital i alt		11.927.465	12.208.542
HENSÆTTELSER			
Hensættelse til udskudt skat		32.000	0
Hensatte forpligtelser i alt		32.000	0
GÆLDSFORPLIGTELSE			
Langfristede gældsforpligtelser			
	6		
Gæld til realkreditinstitutter		10.783.888	11.060.394
Kreditinstitutter		44.829	152.429
		10.828.717	11.212.823
Kortfristede gældsforpligtelser			
	6		
Kortfristet del af langfristet gæld		384.109	377.268
Kreditinstitutter		542.702	1.018.941
Modtagne forudbetalinger og deposita		831.551	753.250
Leverandører af varer og tjenesteydelser		58.274	52.688
Selskabsskat		14.325	0
Anden gæld		1.749.211	1.686.135
Periodeafgrænsningsposter		384.127	289.063
		3.964.299	4.177.345
Gældsforpligtelser i alt		14.793.016	15.390.168
Passiver i alt		26.752.481	27.598.710
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 2017	2.500.000	9.508.543	200.000	12.208.543
Betalt udbytte	0	0	-200.000	-200.000
Årets resultat	0	-381.078	300.000	-81.078
Egenkapital 31. august 2018	2.500.000	9.127.465	300.000	11.927.465

Noter til årsrapporten

1 Skat af årets resultat

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	16.478	0
Årets udskudte skat	32.000	-31.000
	<u>48.478</u>	<u>-31.000</u>

2 Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	40.025	41.444
	<u>40.025</u>	<u>41.444</u>

3 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygning- er	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	Investeringsaktiver
	kr.	kr.	kr.
Kostpris 1. september 2017	24.176.082	1.400.924	778.122
Tilgang i årets løb	0	65.000	0
Afgang i årets løb	0	-205.000	0
Kostpris	<u>24.176.082</u>	<u>1.260.924</u>	<u>778.122</u>
Ned- og afskrivninger 1. september 2017	4.934.695	1.027.356	0
Årets afskrivninger	457.144	169.572	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-205.000	0
	<u>5.391.839</u>	<u>991.928</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. august 2018	<u>18.784.243</u>	<u>268.996</u>	<u>778.122</u>

Noter til årsrapporten

	2017/18 kr.	2016/17 kr.
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. september 2017	<u>5.561.616</u>	<u>5.561.616</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. august 2018	<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%	6.070.980	109.920	5.561.616

5 Egenkapital

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

6 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. september 2017	Langfristet gæld 31. august 2018	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	11.330.058	11.060.393	276.505	9.605.928
Kreditinstitutter	260.033	152.433	107.604	0
	<u>11.590.091</u>	<u>11.212.826</u>	<u>384.109</u>	<u>9.605.928</u>

Noter til årsrapporten

	2017/2018	2016/2017
	kr.	kr.
7 Medarbejderforhold		
Lønninger	891.325	1.321.743
Andre personaleomkostninger	50.790	70.968
	<u>942.115</u>	<u>1.392.711</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>3</u>	<u>3</u>

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 11.060 t.kr. er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. august 2018 udgør 17.256 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitut 152 t.kr. er der givet pant i maskiner, hvis bogførte værdi udgør 210 t.kr.

9 Eventualposter m.v.

Operationel leasing

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

Restløbetid i 18 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på 5,5 t.kr., i alt 99 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for A/S Silvagra for 2017/18 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.