

A/S Silvagra
Ringstedvej 50
4440 Mørkøv

Årsrapport

1. september 2015 - 31. august
2016

(60. regnskabsår)

Nærværende årsrapport er fremlagt og godkendt på selskabets generalforsamling den 17/1 2017

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	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. september 2015 - 31. august 2016	10
Balance pr. 31. august 2016	11
Noter til årsrapporten	13

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. september 2015 - 31. august 2016 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 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. september 2015 - 31. august 2016.

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 13. januar 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 2015 - 31. august 2016, 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. september 2015 - 31. august 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors reviewerklæring

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde en ledelsesberetning, der indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vor review har ikke omfattet ledelsesberetningen, men vi har gennemlæst ledelsesberetningen med henblik på at konstatere, om der er overensstemmelse med årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Odense, den 13. januar 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 2015/16 udviser et overskud på kr. 246.378, og selskabets balance pr. 31. august 2016 udviser en egenkapital på kr. 13.234.407.

Årets resultat anses som tilfredsstillende.

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 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover 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 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.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 poster 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 salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 beskattingsregler, 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.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse 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 nominal værdi.

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 2015 - 31. august 2016

	Note	2015/2016 kr.	2014/2015 kr.
Bruttofortjeneste		2.484.934	2.468.441
Administrationsomkostninger		<u>-1.656.481</u>	<u>-1.804.630</u>
Resultat af ordinær primær drift		828.453	663.811
Resultat før finansielle poster		828.453	663.811
Finansielle indtægter	2	61.126	43.078
Finansielle omkostninger		<u>-612.201</u>	<u>-442.031</u>
Resultat før skat		277.378	264.858
Skat af årets resultat	1	<u>-31.000</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>246.378</u>	<u>264.858</u>
Foreslået udbytte		500.000	500.000
Oveført resultat		<u>-253.622</u>	<u>-235.142</u>
		<u>246.378</u>	<u>264.858</u>

Balance pr. 31. august 2016

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Materielle anlægsaktiver	3		
Grunde og bygninger		19.519.958	19.671.651
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		546.945	760.484
Investeringsaktiver		778.122	778.122
		<u>20.845.025</u>	<u>21.210.257</u>
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	5.561.616	5.421.181
Andre værdipapirer og kapitalandele		4.999	4.999
		<u>5.566.615</u>	<u>5.426.180</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>26.411.640</u>	<u>26.636.437</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		314.582	245.147
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.381.286	1.169.746
Selskabsskat		2.774	1.748
Periodeafgrænsningsposter		86.715	115.971
		<u>1.785.357</u>	<u>1.532.612</u>
Likvide beholdninger		<u>1.773</u>	<u>1.372</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>1.787.130</u>	<u>1.533.984</u>
Aktiver i alt		<u>28.198.770</u>	<u>28.170.421</u>

Balance pr. 31. august 2016

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
	5		
Selskabskapital		2.500.000	2.500.000
Overført resultat		10.234.407	10.488.029
Forslag til udbytte for regnskabsåret		500.000	500.000
Egenkapital i alt		13.234.407	13.488.029
HENSATTE FORPLIGTELSE			
Hensættelse til udskudt skat		31.000	0
Hensatte forpligtelser i alt		31.000	0
GÆLDSFORPLIGTELSE			
Langfristede gældsforpligtelser			
	6		
Gæld til realkreditinstitutter		11.330.059	11.404.809
Kreditinstitutter		260.030	367.629
		11.590.089	11.772.438
Kortfristede gældsforpligtelser			
	6		
Kortfristet del af langfristet gæld		380.545	365.073
Kreditinstitutter		795.218	514.405
Modtagne forudbetalinger og deposita		790.591	814.530
Leverandører af varer og tjenesteydelser		207.764	113.126
Anden gæld		829.869	735.375
Periodeafgrænsningsposter		339.287	367.445
		3.343.274	2.909.954
Gældsforpligtelser i alt		14.933.363	14.682.392
Passiver i alt		28.198.770	28.170.421
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	0
	<u>31.000</u>	<u>0</u>

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

Af de samlede finansielle indtægter udgør renteindtægter fra tilknyttede virksomheder:	41.975	39.078
	<u>41.975</u>	<u>39.078</u>

3 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygning- er	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	Investeringsaktiver
	kr.	kr.	kr.
Kostpris 1. september 2015	23.711.454	1.694.224	778.122
Tilgang i årets løb	<u>277.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. august 2016	<u>23.988.454</u>	<u>1.694.224</u>	<u>778.122</u>
Ned- og afskrivninger 1. september 2015	4.039.803	933.740	0
Årets afskrivninger	<u>428.693</u>	<u>213.539</u>	<u>0</u>
	<u>4.468.496</u>	<u>1.147.279</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. august 2016	<u>19.519.958</u>	<u>546.945</u>	<u>778.122</u>

Noter til årsrapporten

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. september 2015	5.421.181	5.421.181
Regulering kostpris primo	140.435	0
Regnskabsmæssig værdi 31. august 2016	<u>5.561.616</u>	<u>5.421.181</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%	7.185.518	-168.396	5.561.616

5 Egenkapital

	Selskabskapital kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. september 2015	2.500.000	10.488.029	500.000	13.488.029
Betalt udbytte	0	0	-500.000	-500.000
Årets resultat	0	-253.622	500.000	246.378
Egenkapital 31. august 2016	<u>2.500.000</u>	<u>10.234.407</u>	<u>500.000</u>	<u>13.234.407</u>

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 2015	Langfristet gæld 31. august 2016	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	11.662.278	11.603.000	272.941	10.209.659
Kreditinstitutter	475.233	367.634	107.604	0
	12.137.511	11.970.634	380.545	10.209.659

7 Medarbejderforhold

	2015/2016 kr.	2014/2015 kr.
Lønninger	1.037.923	1.172.728
Andre personaleomkostninger	77.224	73.384
	1.115.147	1.246.112

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 11.603 t.kr. er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. august 2016 udgør 17.832 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitut 368 t.kr. er der givet pant i maskiner, hvis bogførte værdi udgør 526 t.kr.

9 Eventualposter m.v.

Operationel leasing

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

Restløbetid i 3 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på 7 t.kr., i alt 21 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