



RSM

RSM Danmark

Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab

Limfjordsvej 42
7900 Nykøbing Mors
T +45 97 72 32 44

CVR nr. 25 49 21 45

nykobing@rsm.dk
www.rsm.dk

Ornestation Mors ApS

Gl. Møllevej 97, 7970 Redsted

CVR-nr. 15 69 29 87

Årsrapport

1. januar - 31. december 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 3. maj 2024.

Anders Borg
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Hovedtal og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2023	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse	18
Pengestrømsopgørelse	19
Noter	20

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Ornestation Mors ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Redsted, den 3. maj 2024

Direktion

Johnny Markussen

Bestyrelse

Andreas Markussen
Formand

Johnny Markussen

Arne Markussen

Thomas Markussen

Henrik Markussen

Anders Borg

Michael Markussen

Kenneth Markussen

Maria Markussen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i Ornestation Mors ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ornestation Mors ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Nykøbing Mors, den 3. maj 2024

RSM Danmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Flemming Hansen

statsautoriseret revisor
mne32244

Selskabsoplysninger

Selskabet	Ornestation Mors ApS Gl. Møllevvej 97 7970 Redsted
	Telefon: 97762133 Hjemmeside: ornestationmors.dk E-mail: info@ornestationmors.dk
	CVR-nr.: 15 69 29 87 Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Andreas Markussen, Formand Johnny Markussen Arne Markussen Thomas Markussen Henrik Markussen Anders Borg Michael Markussen Kenneth Markussen Maria Markussen
Direktion	Johnny Markussen
Revision	RSM Danmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Limfjordsvej 42 7900 Nykøbing Mors

Hovedtal og nøgletal

	2023 t.kr.	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	62.432	61.822	57.887	53.147	47.888
Resultat af primær drift	10.790	13.359	10.082	8.847	9.793
Finansielle poster, netto	-4.225	-2.433	-2.109	-2.044	-1.973
Årets resultat	4.728	8.507	6.201	5.304	6.114
Balance:					
Balancesum	175.012	160.308	153.636	151.445	138.672
Investeringer i materielle anlægsaktiver	32.427	13.567	18.745	17.781	21.446
Egenkapital	40.201	38.574	33.166	29.616	27.312
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	16.602	16.544	14.117	18.671	9.617
Investeringsaktivitet	-23.157	-12.679	-18.828	-16.843	-21.106
Finansieringsaktivitet	15.374	-8.695	9.939	-4.804	19.066
Pengestrømme i alt	8.819	-4.829	5.229	-2.976	7.578
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	74	73	72	78	70
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	92,7	73,5	77,6	69,1	85,5
Soliditetsgrad	23,0	24,1	21,6	19,6	19,7
Egenkapitalforrentning	12,0	23,7	19,8	18,6	25,2

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er produktion og salg af sæd til avlsdyr indenfor svineproduktion, samt salg og levering af forbrugsvarer indenfor landbrug.

Usædvanlige forhold

Der har ikke været usikkerhed eller usædvanlige forhold, der har påvirket indregningen eller målingen.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Det er ledelsens vurdering, at der ikke er væsentlig usikkerhed ved indregning og måling som kan påvirke årsrapporten væsentligt.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 62.431.913 mod 61.821.665 sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 4.727.815 mod 8.507.311 sidste år. Regnskabsåret 2022 var påvirket af andre driftsindtægter vedr. konvertering af realkreditgæld på 5,3 mill. kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Regnskabsåret har været præget af stigende inflation, til trods for dette er selskabet lykkedes med at øge selskabets aktivitet. Det øgede renteniveau, der har været i løbet af 2023 har haft indflydelse på årets driftsresultat.

Miljøforhold

Det er selskabets politik at produktionen til enhver tid foregår under de fornødne miljømæssige hensyn, således at alle lovmæssige og dyreetiske hensyn efterleves.

Selskabet har fokus på miljøkonsekvenserne af selskabets drift og vil have fokus på at begrænse disse fremover.

Den forventede udvikling

Der forventes en stabil aktivitet og et resultat på niveau med 2023 for det kommende år.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ornestation Mors ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver samt modtagne lønrefusioner.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler og tab på debitorer.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger og internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Anvendt regnskabspraksis

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Bygninger	20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar incl. leasingaktiver	1-10 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles og indregnes til de samlede afholdte omkostninger. Når arbejdet er færdiggjort, overføres den samlede værdi til den relevante post under materielle anlægsaktiver, og afskrives fra ibrugtagningstidspunktet.

Leasingkontrakter

Selskabet har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt selskabets lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

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 og 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 til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under ”Renteindtægter og udbytter, modtaget”.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Bruttofortjeneste	62.431.913	61.821.665
1 Personaleomkostninger	-41.328.094	-38.399.721
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-10.313.885	-10.063.110
Driftsresultat	10.789.934	13.358.834
Andre finansielle indtægter	5.716	21.709
2 Øvrige finansielle omkostninger	-4.231.054	-2.454.832
Resultat før skat	6.564.596	10.925.711
3 Skat af årets resultat	-1.836.781	-2.418.400
4 Årets resultat	4.727.815	8.507.311

Balance 31. december

Aktiver		
Note	2023	2022
Anlægsaktiver		
5 Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	0	1.599.208
Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	1.599.208
6 Grunde og bygninger	119.087.234	103.301.457
7 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	24.110.451	20.227.649
8 Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	0	5.072.838
Materielle anlægsaktiver i alt	143.197.685	128.601.944
9 Andre tilgodehavender	75.100	95.100
Finansielle anlægsaktiver i alt	75.100	95.100
Anlægsaktiver i alt	143.272.785	130.296.252
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	319.725	910.937
Fremstillede varer og handelsvarer	10.976.140	11.518.196
Varebeholdninger i alt	11.295.865	12.429.133
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	18.186.227	15.495.482
Andre tilgodehavender	354.799	1.569.291
10 Periodeafgrænsningsposter	1.023.050	505.104
Tilgodehavender i alt	19.564.076	17.569.877
Andre værdipapirer og kapitalandele	30.000	0
Værdipapirer i alt	30.000	0
Likvide beholdninger	848.775	13.205
Omsætningsaktiver i alt	31.738.716	30.012.215
Aktiver i alt	175.011.501	160.308.467

Balance 31. december

Passiver	2023	2022
Note		
Egenkapital		
Virksomhedskapital	312.000	312.000
Overført resultat	37.389.399	35.161.584
Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.500.000	3.100.000
Egenkapital i alt	40.201.399	38.573.584
Hensatte forpligtelser		
11 Hensættelser til udskudt skat	1.438.344	1.059.173
Hensatte forpligtelser i alt	1.438.344	1.059.173
Gældsforpligtelser		
Gæld til realkreditinstitutter	75.448.192	56.571.736
Gæld til pengeinstitutter	4.930.000	6.030.000
Leasingforpligtelser	9.441.270	7.841.616
Anden gæld	9.313.414	9.377.684
12 Langfristede gældsforpligtelser i alt	99.132.876	79.821.036
12 Kortfristet del af langfristet gæld	5.405.582	6.243.119
Gæld til pengeinstitutter	1.427.176	9.410.501
Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.390.016	11.458.479
Selskabsskat	247.610	2.272.278
Anden gæld	14.768.498	11.470.297
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	34.238.882	40.854.674
Gældsforpligtelser i alt	133.371.758	120.675.710
Passiver i alt	175.011.501	160.308.467
13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
14 Eventualposter		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomhedskapi- tal</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2022	312.000	29.754.273	3.100.000	33.166.273
Udloddet udbytte	0	0	-3.100.000	-3.100.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	5.407.311	3.100.000	8.507.311
Egenkapital 1. januar 2023	312.000	35.161.584	3.100.000	38.573.584
Udloddet udbytte	0	0	-3.100.000	-3.100.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	2.227.815	2.500.000	4.727.815
	<u>312.000</u>	<u>37.389.399</u>	<u>2.500.000</u>	<u>40.201.399</u>

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2023	2022
Årets resultat	4.727.815	8.507.311
15 Reguleringer	16.206.048	14.405.164
16 Ændring i driftskapital	3.368.808	-2.170.214
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	24.302.671	20.742.261
Renteindbetalinger og lignende	5.716	21.709
Renteudbetalinger og lignende	-4.224.112	-2.454.832
Pengestrøm fra ordinær drift	20.084.275	18.309.138
Betalt selskabsskat	-3.482.278	-1.765.299
Pengestrømme fra driftsaktivitet	16.601.997	16.543.839
Køb af materielle anlægsaktiver	-32.426.904	-13.566.652
Salg af materielle anlægsaktiver	9.219.500	868.025
Køb af finansielle anlægsaktiver	30.000	0
Modtagne afdrag	20.000	20.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-23.157.404	-12.678.627
Optagelse af langfristet gæld	30.711.763	12.561.415
Afdrag på langfristet gæld	-12.237.461	-18.155.925
Betalt udbytte	-3.100.000	-3.100.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	15.374.302	-8.694.510
Ændring i likvider	8.818.895	-4.829.298
Likvider primo	-9.397.296	-4.567.998
Likvider ultimo	-578.401	-9.397.296
Likvider		
Likvide beholdninger	848.775	13.205
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-1.427.176	-9.410.501
Likvider ultimo	-578.401	-9.397.296

Noter

	2023	2022
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	35.725.925	33.245.021
Pensioner	4.886.819	4.435.463
Andre omkostninger til social sikring	715.350	719.237
	41.328.094	38.399.721
Direktion og bestyrelse	159.000	159.000
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	74	73
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	491.459	252.840
Andre finansielle omkostninger	3.739.595	2.201.992
	4.231.054	2.454.832
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	1.457.610	2.830.278
Årets regulering af udskudt skat	379.171	-411.878
	1.836.781	2.418.400
4. Forslag til resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret	2.500.000	3.100.000
Overføres til overført resultat	2.227.815	5.407.311
Disponeret i alt	4.727.815	8.507.311

Noter

	31/12 2023	31/12 2022
5. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder		
Kostpris primo	2.912.096	2.912.096
Overførsler	-2.912.096	0
Kostpris ultimo	0	2.912.096
Af- og nedskrivninger primo	-1.312.888	-801.796
Årets af-/nedskrivninger	0	-511.092
Overførsler	1.312.888	0
Af- og nedskrivninger ultimo	0	-1.312.888
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	1.599.208
6. Grunde og bygninger		
Kostpris primo	142.192.632	141.147.663
Tilgang i årets løb	16.898.305	1.044.969
Afgang i årets løb	-1.583.101	0
Overførsler	5.072.838	0
Kostpris ultimo	162.580.674	142.192.632
Af- og nedskrivninger primo	-38.891.175	-34.544.595
Årets af-/nedskrivninger	-4.650.675	-4.346.580
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	48.410	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-43.493.440	-38.891.175
Regnskabsmæssig værdi ultimo	119.087.234	103.301.457

Noter

	31/12 2023	31/12 2022
7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	37.018.496	36.180.265
Tilgang i årets løb	15.528.599	7.448.845
Afgang i årets løb	-11.130.672	-6.610.614
Overførsler	2.912.096	0
Kostpris ultimo	44.328.519	37.018.496
Af- og nedskrivninger primo	-16.790.847	-16.761.216
Årets af-/nedskrivninger	-5.663.210	-5.205.441
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	3.548.877	5.175.810
Overførsler	-1.312.888	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-20.218.068	-16.790.847
Regnskabsmæssig værdi ultimo	24.110.451	20.227.649
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	13.841.910	12.313.602
8. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	5.072.838	0
Tilgang i årets løb	0	5.072.838
Overførsler	-5.072.838	0
Kostpris ultimo	0	5.072.838
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	5.072.838
9. Andre tilgodehavender		
Kostpris primo	95.100	95.100
Afgang i årets løb	-20.000	0
Kostpris ultimo	75.100	95.100
Regnskabsmæssig værdi ultimo	75.100	95.100

Noter

	31/12 2023	31/12 2022		
10. Periodeafgrænsningsposter				
Forudbetalte abonnementer og forsikringer	1.023.050	505.104		
	1.023.050	505.104		
11. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat primo	1.059.173	1.471.051		
Udskudt skat af årets resultat	379.171	-411.878		
	1.438.344	1.059.173		
12. Gældsforpligtelser				
	Gæld i alt	Kortfristet	Langfristet	Restgæld
	31/12 2023	del af lang-	gæld	efter 5 år
	31/12 2023	fristet gæld	31/12 2023	31/12 2023
Gæld til realkreditinstitutter	77.354.383	1.906.191	75.448.192	52.605.657
Gæld til pengeinstitutter	6.030.000	1.100.000	4.930.000	530.000
Leasingforpligtelser	11.840.661	2.399.391	9.441.270	0
Anden gæld	9.313.414	0	9.313.414	9.313.414
	104.538.458	5.405.582	99.132.876	62.449.071

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 77.354 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2023 udgør 119.087 t.kr.

Udover tinglyst prioritetsgæld er der til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut deponeret afgiftspantebreve på i alt 7.064 t.kr. i 12ax Ø. Hvidbjerg by, Hvidbjerg samt, 4i Ø. Hvidbjerg by, Hvidbjerg.

Noter

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 6.573 t.kr., har selskabet stillet skadesløspantebrev på nominelt 7.500 t.kr. i matr. nr. 4b Vejerslev By, matr. nr. 5b Vejerslev By, matr. nr. 6n Vejerslev By, matr. nr. 31r Vejerslev By, matr. nr. 1ø Højris Hgd, Ljørslev samt matr. nr. 1n Højris Hgd., Ljørslev.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 6.573 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 6.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	18.186

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2023 udgør 13.842 t.kr., jævnfør note , er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 31. december 2023 udgør 11.841 t.kr.

14. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået leje- og forpagtningskontrakter, med en dertilhørende restforpligtelse på t.kr. 3.214.

	2023	2022
15. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	10.313.885	10.063.110
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-169.956	-509.469
Andre finansielle indtægter	-5.716	-21.709
Øvrige finansielle omkostninger	4.231.054	2.454.832
Skat af årets resultat	1.836.781	2.418.400
	16.206.048	14.405.164

Noter

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
16. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	1.133.268	-3.714.071
Ændring i tilgodehavender	-1.994.199	-909.407
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	<u>4.229.739</u>	<u>2.453.264</u>
	<u>3.368.808</u>	<u>-2.170.214</u>