



Tolstrup Farming ApS

Årsrapport 2019

CVR: 26533570

01.01.2019 – 31.12.2019

SKINDBJERGVEJ 11, 9520 SKØRPING

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den: 04.06.2020

Dirigent: Lars Tolstrup



Agri Nord, Aalborg
Hobrovej 437
9200 Aalborg SV

Agri Nord, Aars
Markedsvej 6
9600 Aars

Agri Nord, Hobro
Horsøvej 11
9500 Hobro

Tlf. 9635 1111

 www.agrinord.dk

 info@agninord.dk

 Besøg os på LinkedIn

 facebook.com/agninord



INDHOLD

PÅTEGNINGER	4
Ledelsespåtegning.....	4
Erklæring om udvidet gennemgang.....	5
LEDELSESBERETNING MV.	7
Selskabsoplysninger.....	7
Ledelsesberetning.....	8
ÅRSREGNSKAB	9
Anvendt regnskabspraksis.....	9
Resultatopgørelse.....	14
Balance.....	15
Noter.....	17

LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapport for 1. januar - 31. december 2019 for Tolstrup Farming ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omfatter.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skørping, den 04.06.2020

DIREKTION

Lars Tolstrup

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejerne i Tolstrup Farming ApS

KONKLUSION

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Tolstrup Farming ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

GRUNDLAG FOR KONKLUSION

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis 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 DEN UDVIDEDE GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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.

Aalborg, den 04.06.2020

Redmark,statsaut. revisionsaktieselskab

CVR nr. 29442789

Steen Jensen

Statsautoriseret revisor

MNE nr. mne27739

SELSKABSOPLYSNINGER

SELSKABET

Tolstrup Farming ApS
Skindbjergvej 11
9520 Skørping

Telefon: 98 39 23 70

Mobilnr.:20235544

Ø90 nr.:2783

CVR-nr.: 26 53 35 70

Stiftet: 01.01.2002

Hjemsted: 9520 Skørping

Regnskabsår: 01.01 - 31.12

DIREKTION

Lars Tolstrup

REVISOR

Redmark,statsaut. revisionsaktieselskab

Hasseris Bymidte 6

9000 Aalborg

CVR-nr. 29442789

PENGEINSTITUT

Jutlander Bank

Hobrovej 91

9530 Støvring

LEDELSESBERETNING

VIRKSOMHEDENS VÆSENTLIGSTE AKTIVITETER

Virksomhedens aktiviteter er svineproduktion.

UDVIKLING I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for selskabet for 1. januar - 31. december 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B, med tilvalg fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

KONCERNFORHOLD

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 110 for mindre koncerner.

ÆNDRING AF SAMMENLIGNINGSTAL

I årsrapporten for 2016 blev der tilbageført en opskrivning på materielle anlægsaktiver, t.kr. 6.000, uden at der blev reguleret for udskudt skat.

Den udskudte skat t.kr. 1.320, er reguleret i sammenligningstal for 2018. Reguleringen er alene mellem egenkapital reserverne "Reserve for opskrivning", som øges og "Overført resultat", som mindskes.

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.

RESULTATOPGØRELSE

NETTOOMSÆTNING

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer, herunder husdyr og afgrøder indregnes i resultatopgørelsen, hvis levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

BRUTTOFORTJENESTE/ -TAB

Bruttofortjeneste / - tab består af sammentrækning af regnskabsposterne, Nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger, i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 32.

ÆNDRING I LAGRE AF FÆRDIGVARER MV.

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling omfatter reguleringer i jordbeholdninger, besætning, fremstillede varer og handelsvarer.

ANDRE DRIFTSINDTÆGTER OG -OMKOSTNINGER

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder bl.a. fortjeneste/tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver. Tilskud indregnes under andre driftsindtægter og i resultatopgørelsen med de beløb, der

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

vedrører regnskabsåret.

OMKOSTNINGER TIL RÅVARER OG HJÆLPEMATERIALER

Råvarer og hjælpematerialer omfatter kostpris for årets solgte varer og varer medgået til produktionen i året.

ANDRE EKSTERNE OMKOSTNINGER

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til maskinstation, vedligeholdelse, energi, ejendomsskatter, forsikringer, administration mv.

PERSONALEOMKOSTNINGER

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring mv. af virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne refusioner fra offentlige myndigheder.

RESULTATANDELE I TILKNYTTED E VIRKSOMHEDER

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat.

FINANSIELLE POSTER

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og rentekomkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og finansielle kontrakter, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

SKAT AF ÅRETS RESULTAT

Årets skat, 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.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, på en sådan måde at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

BALANCEN

IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

Betalingsrettigheder indregnes til kostpris. Rettigheder afskrives over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør 5 år

MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

Jord indregnes til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi.

Grunde og bygninger, produktionsanlæg, driftsmateriel og inventar måles ved første indregning til kostpris og indregnes efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Der afskrives ikke på jord og grunde.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen, indtil det

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

tidspunkt hvor aktivet er klar til brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi.

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	10-50 år	0-50 %
Produktionsanlæg, driftsmateriel og inventar	8-12 år	0-20 %

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

Stambesætning anses for biologiske aktiver og måles til dagsværdi. Dagsværdien fastsættes på baggrund af markedspriser på balancedagen.

NEDSKRIVNING PÅ ANLÆGSAKTIVER

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

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

FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostpris overstiger genindvindingsværdi, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre kapitalandele måles til dagsværdi (Børskurs på balancedagen). Ikke børsnoterede kapitalandele måles til kostpris.

Værdipapirer måles til dagsværdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

VAREBEHOLDNINGER

Råvarer og hjælpematerialer måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Varebeholdninger, der omfatter husdyr anses som biologiske aktiver og måles til dagsværdi. Dagsværdien fastsættes på baggrund af markedspriser på balancedagen.

TILGODEHAVENDER

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

PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

UDBYTTE

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

EGENKAPITAL

RESERVE FOR OPSKRIVNINGER

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på grunde og bygninger med fradrag af udskudt skat. Reserven reduceres, når opskrevne bygninger reduceres i værdi som følge af afskrivninger. Reduktionen udgør forskellen mellem afskrivning på grundlag af bygningernes omvurderede regnskabsmæssige værdi og afskrivning på grundlag af bygningernes oprindelige kostpris. Reserven opløses helt eller delvis ved salg af grunde og bygninger og formindskes ved nedskrivning af grunde og bygninger.

RESERVE FOR NETTOOPSKRIVNING EFTER DEN INDRE VÆRDIS METODE

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

SKYLDIG SKAT 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.

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 indenfor samme juridiske skatteenhed. Eventuelle nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

GÆLDSFORPLIGTELSE

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter og leverandørgæld, indregnes ved

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

låneoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER

Periodeafgrænsningsposter under gæld omfatter indtægter vedrørende efterfølgende regnskabsår.

RESULTATOPGØRELSE

		2019	2018
NOTE		KR.	KR.
	Bruttofortjeneste	7.796.929	3.695.174
1	Personaleomkostninger	-2.641.964	-2.529.499
	Af- og nedskrivning anlægsaktiver	-868.202	-909.669
	Andre driftsomkostninger	-43.463	-117.851
	DRIFTSRESULTAT	4.243.300	138.155
	Indtjening tilknyttet virksomhed	429.430	-216.857
2	Finansielle indtægter	259.910	499.823
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-103.637	-153.271
	Finansielle omkostninger	-554.107	-591.240
	ÅRETS RESULTAT FØR SKAT	4.274.896	-323.390
	Skat af årets resultat	-799.924	-50.000
	ÅRETS RESULTAT	3.474.972	-373.390
	Resultatdisponering		
	Foreslået udbytte	110.000	0
	Opskrivningsreserve efter indre værdis metode	429.430	-216.857
	Overført resultat	2.935.542	-156.533
	Disponering i alt	3.474.972	-373.390

BALANCE

		2019	2018
NOTE		KR.	KR.
	Aktiver		
3	Rettigheder mv.	8.784	17.568
	Immaterielle anlægsaktiver	8.784	17.568
4	Jord	28.035.932	28.035.932
4	Bygninger og installationer	13.460.965	13.848.787
4	Produktionsanlæg og maskiner	2.842.041	3.191.477
4	Stambesætning	3.414.800	2.805.400
4	Projekter under udførelse/forudbetalinger	0	123.500
	Materielle anlægsaktiver	47.753.738	48.005.096
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.579.645	1.083.015
	Andre værdipapirer og kapitalandele	588.819	558.083
5	Finansielle anlægsaktiver	2.168.464	1.641.098
	ANLÆGSAKTIVER	49.930.986	49.663.762
	Råvarer og hjælpematerialer	2.031.650	2.374.640
	Handelsbesætning	2.708.685	2.171.945
	Varebeholdninger	4.740.335	4.546.585
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	715.694	453.538
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	7.869.159	10.392.798
	Andre tilgodehavender	391.026	572.564
	Periodeafgrænsningsposter	8.955	8.535
	Tilgodehavender	8.984.834	11.427.435
	OMSÆTNINGSAKTIVER	13.725.169	15.974.020
	AKTIVER	63.656.155	65.637.782

BALANCE

		2019	2018
NOTE		KR.	KR.
	Passiver		
	Virksomhedskapital	500.000	500.000
	Overkurs ved emission	6.897.504	6.897.504
	Reserve for opskrivning	8.187.100	7.957.100
	Reserve efter indre værdis metode	1.472.916	976.286
	Overført resultat	7.031.580	4.096.038
	Foreslået udbytte	110.000	0
6	Egenkapital	24.199.100	20.426.928
	Hensættelser til udskudt skat	2.010.000	2.090.000
	Hensatte forpligtelser	2.010.000	2.090.000
	Gæld til kreditinstitutter	32.608.445	34.163.934
	Periodeafgrænsningsposter	45.104	50.742
7	Langfristede gældsforpligtelser	32.653.549	34.214.676
8	Gæld til kreditinstitutter	4.045.365	6.149.627
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	382.566	389.961
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	2.000.000
	Anden gæld, herunder skyldige skatter mv.	365.575	366.590
	Kortfristede gældsforpligtelser	4.793.506	8.906.178
	GÆLDSFORPLIGTELSE	37.447.055	43.120.854
	PASSIVER	63.656.155	65.637.782
9	Eventualforpligtelser		
10	Pantsætning og sikkerhedsstillelse		

NOTER

	2019	2018
	KR.	KR.

1 PERSONALEOMKOSTNINGER

Lønninger	-2.568.028	-2.418.977
Pensioner	-9.000	-54.000
Andre omkostninger til social sikring	-64.936	-56.522
Personaleomkostninger	-2.641.964	-2.529.499
Antal heltidsbeskæftigede	8	8

2 FINANSIELLE INDTÆGTER

Renteindtægter tilknyttet virksomhed	236.512	392.891
Andre finansielle indtægter	23.398	106.932
Finansielle indtægter	259.910	499.823

NOTER

3 IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

	Rettigheder
Kostpris, primo	48.730
Tilgang i året	0
Afgang i året	0
Kostpris, ultimo	48.730
Afskrivning, primo	-31.162
Afskrivning på afhændede aktiver	0
Årets afskrivning	-8.784
Afskrivning, ultimo	-39.946
Regnskabsmæssig værdi	8.784

4 MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

	Jord	Bygninger & installationer	Prod.anlæg & maskiner
Kostpris, primo	18.288.832	17.885.452	11.311.443
Tilgang i året	0	0	122.160
Afgang i året	0	0	0
Kostpris, ultimo	18.288.832	17.885.452	11.433.603
Opskrivning, primo	9.747.100	0	0
Opskrivning tilbageført	0	0	0
Årets opskrivning	0	0	0
Opskrivning, ultimo	9.747.100	0	0
Afskrivning, primo	0	-4.036.665	-8.119.966
Afskrivning på afhændede aktiver	0	0	0
Årets afskrivning	0	-387.822	-471.596
Afskrivning, ultimo	0	-4.424.487	-8.591.562
Regnskabsmæssig værdi	28.035.932	13.460.965	2.842.041

	2019	2018
	kr.	kr.
Stambesætning	3.414.800	2.805.400
Projekter under udførelse/forudbetalinger	0	123.500

NOTER

	STK.	PRIS	2019 KR.	2018 KR.
5 FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER				
		Kapitalandele i tilknyttet virksomhed	Andre værdi- papirer og kapitalandele	
Kostpris, primo		105.000	558.083	
Tilgang i året			30.736	
Afgang i året				
Kostpris, ultimo		105.000	588.819	
Værdireguleringer, primo		978.015		
Årets resultat		403.596		
Udbytte ved indre værdis metode				
Afskrivning på goodwill				
Egenkapitalbevægelser		67.200		
Andre reguleringer				
Værdireguleringer, ultimo		1.448.811		0
Regnskabsmæssig værdi		1.553.811	588.819	

NOTER

6 EGENKAPITAL								
	Virksomhedskapital	Overkurs ved emission	Reserve for opskrivning	Reserve indre værdis metode	Øvrige reserver	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Primo	500.000	6.897.504	7.957.100	976.286	0	4.096.038	0	20.426.928
Opskrivninger i året			230.000		0	0		230.000
Forslag til resultatdisponering				429.430	0	2.935.542	110.000	3.474.972
Udbetalt udbytte						0	0	0
Overført	0	0	0	67.200	0	0		67.200
Ultimo	500.000	6.897.504	8.187.100	1.472.916	0	7.031.580	110.000	24.199.100

Selskabskapitalen har ikke været ændret siden stiftelse.

	2015	2016	2017	2018	2019
Egenkapitaloversigt, 1.000 kr					
Virksomhedskapital	500	500	500	500	500
Overkurs ved emission	6.898	6.898	6.898	6.898	6.898
Reserve for opskrivning	12.310	6.287	6.137	7.957	8.187
Reserve efter indre værdis metode	580	854	1.000	976	1.473
Øvrige reserver		1.061			
Overført resultat	-1.178	1.035	4.793	4.096	7.032
Foreslået udbytte					110
Egenkapital i alt	19.110	16.634	19.327	20.427	24.199

NOTER

	2019	2018
	KR.	KR.
7 LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE		
Realkreditinstitutter	-30.596.938	-31.787.123
Pengeinstitutter	-2.011.507	-2.376.811
Gæld til kreditinstitutter i alt	-32.608.445	-34.163.934
Periodeafgrænsningsposter	-45.104	-50.742
Langfristede gældsforpligtelser	-32.653.549	-34.214.676
Supplerende oplyses:		
Forfald efter 5 år	-26.965.424	-28.967.756

8 GÆLD TIL KREDITINSTITUTTER		
Realkreditinstitutter	-1.188.230	-1.190.490
Pengeinstitutter	-2.857.135	-4.959.137
Gæld til kreditinstitutter	-4.045.365	-6.149.627

NOTER

9 EVENTUALFORPLIGTELSER

SAMBESKATNING

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør på balancedagen 180 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

10 PANTSÆTNING OG SIKKERHEDSSTILLELSE

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 30.597 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør 41.497 tkr. Af virksomhedens øvrige inventar og driftsmidler, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør 2.845 tkr., skønnes 2.845 tkr. at være omfattet af pantsætningen. Af virksomhedens besætning, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør 6.124 tkr., skønnes 6.124 tkr. at være omfattet af pantsætningen.

Virksomheden har udstedt ejerpantebreve på i alt 17.854 tkr., der giver pant i ovenstående grunde og bygninger, materielle anlægsaktiver samt besætning. Heraf er ejerpantebreve på i alt 17.854 tkr. deponeret til sikkerhed for bankgæld.

Bogført værdi af pantsatte aktiver er udelukkende oplyst ud fra den i årsrapporten anvendte fordeling. Herudover skal tillægges evt. bogført værdi af driftsmateriel mv., som vil være omfattet af pantet i henhold til tinglysningsloven.