

Kokkenborg ApS
Assensvej 9A
5771 Stenstrup
CVR-nr. 29 41 51 53

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 5. april 2019

Dorte Himmelstrup

dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018	6
Balance pr. 31. december 2018	7
Noter til årsrapporten	10
Egenkapitalopgørelse	9
Anvendt regnskabspraksis	12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Kokkenborg ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Stenstrup, den 5. april 2019

Direktion

Dorte Himmelstrup

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Kokkenborg ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Kokkenborg ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 for 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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.

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.

Aarhus N, den 5. april 2019

DLBR Revision
Godkendt revisionsanpartsselskab
CVR-nr. 32 45 11 95

Jens Faurholt
registreret revisor
MNE-nr. mne33755

Selskabsoplysninger

Selskabet

Kokkenborg ApS
Assensvej 9A
5771 Stenstrup

CVR-nr.: 29 41 51 53

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2018

Hjemsted: Svendborg

Direktion

Dorte Himmelstrup

Revisor

DLBR Revision
Godkendt revisionsanpartsselskab
Agro Food Park 13
8200 Aarhus N

Pengeinstitut

Nordea

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål at drive landbrugsvirksomhed. Selskabets væsentligste aktiviteter er salg af sopolte til avl og salg af smågrise.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på kr. 783.753, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på kr. 5.028.451.

Årets resultat og selskabets økonomiske udvikling anses for utilfredsstillende, Faldet i resultatet i forhold til sidste år skyldes primært lavere afregningspriser på solgte dyr.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Der forventes i det kommende år et forbedret resultat i forhold til dette år. For at sikre den fortsatte efterspørgsel efter polte og for at få en mere rationel virksomhed er der bygget ny klimastald og poltestald i tilknytning til eksisterende produktionsapparat. Staldanlægget er færdiggjort og ibrugtaget i marts 2019.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Bruttofortjeneste		3.236.667	7.232.352
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		3.236.667	7.232.352
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-1.182.570</u>	<u>-1.251.035</u>
Resultat før finansielle poster		2.054.097	5.981.317
Finansielle indtægter		8.827	19
Finansielle omkostninger		<u>-1.016.171</u>	<u>-812.410</u>
Resultat før skat		1.046.753	5.168.926
Skat af årets resultat	1	<u>-263.000</u>	<u>-1.170.000</u>
Årets resultat		<u>783.753</u>	<u>3.998.926</u>
Foreslået udbytte		100.000	100.000
Overført resultat		<u>683.753</u>	<u>3.898.926</u>
		<u>783.753</u>	<u>3.998.926</u>

Balance pr. 31. december 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Materielle anlægsaktiver	2		
Stambesætning		6.775.200	6.201.200
Grunde og bygninger		15.968.425	16.362.253
Produktionsanlæg og maskiner		2.601.254	2.997.627
Materielle anlægsaktiver under udførelse		22.520.869	139.133
		<u>47.865.748</u>	<u>25.700.213</u>
Finansielle anlægsaktiver			
Andre værdipapirer og kapitalandele		944.648	442.938
		<u>944.648</u>	<u>442.938</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>48.810.396</u>	<u>26.143.151</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Varebeholdninger			
Råvarer og hjælpematerialer		210.000	183.500
Handelsbesætning		3.108.945	3.352.052
		<u>3.318.945</u>	<u>3.535.552</u>
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.008.565	2.784.261
Andre tilgodehavender		3.657.589	0
Periodeafgrænsningsposter		523.500	473.200
		<u>6.189.654</u>	<u>3.257.461</u>
Likvide beholdninger		<u>266.801</u>	<u>2.631.162</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>9.775.400</u>	<u>9.424.175</u>
Aktiver i alt		<u><u>58.585.796</u></u>	<u><u>35.567.326</u></u>

Balance pr. 31. december 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført resultat		4.803.451	4.119.695
Foreslået udbytte for regnskabsåret		100.000	100.000
Egenkapital i alt		5.028.451	4.344.695
HENSATTE FORPLIGTELSER			
Hensættelse til udskudt skat		1.223.000	960.000
Hensatte forpligtelser i alt		1.223.000	960.000
GÆLDSFORPLIGTELSER			
Langfristede gældsforpligtelser			
	3		
Ansvarlig lånekapital		3.800.000	3.800.000
Gæld til realkreditinstitutter		28.770.173	15.463.213
Andre kreditinstitutter		994.000	1.793.000
Periodeafgrænsningsposter		98.678	112.775
Langfristede gældsforpligtelser	3	33.662.851	21.168.988
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	3	2.225.476	1.572.320
Kreditinstitutter		10.542.951	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.055.921	2.820.528
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		3.828.646	4.396.188
Anden gæld		1.000	287.107
Periodeafgrænsningsposter		17.500	17.500
		18.671.494	9.093.643
Gældsforpligtelser i alt		52.334.345	30.262.631
Passiver i alt		58.585.796	35.567.326
Eventualposter mv.	4		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomhedskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. januar 2018	125.000	4.119.698	100.000	4.344.698
Betalt ordinært udbytte	0	0	-100.000	-100.000
Årets resultat	0	683.753	100.000	783.753
Egenkapital 31. december 2018	125.000	4.803.451	100.000	5.028.451

Noter til årsrapporten

	2018 kr.	2017 kr.
1 Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	263.000	1.170.000
	263.000	1.170.000

2 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygning- er kr.	Produktionsanlæg og maskiner kr.	Materielle anlægs- aktiver under udfø- relse kr.
Kostpris 1. januar 2018	23.219.391	7.224.680	139.133
Tilgang i årets løb	314.354	92.111	22.381.736
Kostpris	23.533.745	7.316.791	22.520.869
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	6.857.138	4.227.052	0
Årets afskrivninger	708.182	488.485	0
	7.565.320	4.715.537	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	15.968.425	2.601.254	22.520.869

3 Langfristede gældsforpligtelser

	Langfristet gæld			
	Gæld 1. januar 2018	31. december 2018	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Ansvarlig lånekapital	3.800.000	3.800.000	0	3.800.000
Gæld til realkreditinstitutter	16.235.533	30.195.649	1.425.476	23.463.802
Andre kreditinstitutter	2.593.000	1.794.000	800.000	0
Periodeafgrænsningsposter	112.775	98.678	0	0
	22.741.308	35.888.327	2.225.476	27.263.802

Selskabet har i 2007 optaget ansvarlig lån på oprindeligt 5.800 t.kr. på følgende væsentlige vilkår: Lånet er stillet af selskabets hovedanpartshaver, og i tilfælde af selskabets konkurs træder det tilbage for øvrige kreditorer. I tilfælde af rekonstruktion (tvangsakkord) nedsættes lånet med samme dividende som øvrige kreditorer. Lånet kan efter fem år (31. december 2012) opsiges med 6 måneders varsel til indfrielse til pari kurs. Afvikling planlægges en gang årligt senest 8 dage efter den ordinære generalforsamling og forudsætter, at selskabets likviditet tillader dette. Lånet forrentes på markedsvilkår.

Noter til årsrapporten

4 Eventualposter mv.

Lejeaftaler

Lejeaftale vedrørende gyllebeholder for 25 t. kr. pr. år. Aftalen er gensidig uopsigelig frem til d. 31.12.26.

Kautions- og garantiforpligtelser

Selskabet har stillet 4.110 t.kr. i garanti overfor leverandør af ny stald samt 15.332 t.kr. overfor kreditinstitut.

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter 30.681 t.kr. er der afgivet pant i selskabets materielle anlægsaktiver og besætning med en bogført værdi på 47.865 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter er der stillet virksomhedspant 2.100 t.kr. i selskabets besætning, varelagre, driftsinventar og simple fordringer, der har en bogført værdi på 14.704 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter er der deponeret ejerpantebrev 6.500 t.kr. i selskabets ejendomme, der har en bogført værdi på 47.865 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kokkenborg ApS for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2018 er aflagt i kr.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af produkter indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning, samt ændring af i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til fremmed arbejde, vedligeholdelse af anlægsaktiver, ejendomsskatter, forsikringer, administration, leje af anlæg m.v.

Af- og nedskrivninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

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, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som 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

Omkostninger til udvidelse af miljøgodkendelser vedrørende husdyrsproduktion indregnes i balancen til kostpris. Miljøgodkendelsen afskrives lineært over 7 år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

	Brugstid
Produktionsbygninger	20-35 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-15 år
Boliger	50 år

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til amortiseret kostpris, hvis dagsværdi er lavere nedskrives der til denne.

Varebeholdninger

Indkøbte råvarer og hjælpematerialer, der primært omfatter foder, måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Stambesætning, optaget under materielle aktiver, og handelsbesætning måles til dagsværdi. De løbene værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Likvider

Likvider omfatter bankindestående.

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.

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.

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.

Prioritetsgæld 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 amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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