

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

Årsrapport for 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 20. april 2020

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 2019	6
Balance pr. 31. december 2019	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 2019 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 2019 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Stenstrup, den 20. april 2020

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 2019, 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 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 revisorers 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 20. april 2020

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 2019

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 2019 udviser et overskud på kr. 9.053.260, og selskabets balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på kr. 13.981.705.

Årets resultat og selskabets økonomiske udvikling anses for tilfredsstillende,

Det væsentligt forbedrede resultat skyldes forbedrede afregningspriser på solgte dyr.

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 blev ibrugtaget i marts 2019.

I november 2019 har Kokkenborg modtaget Landbrug & Fødevarers "Landbrugets Arbejdsmiljøpris 2019" for fokus på ledelse, et godt arbejdsmiljø og en attraktiv arbejdsplads.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Bruttofortjeneste		16.640.654	3.236.667
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		16.640.654	3.236.667
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-3.085.688</u>	<u>-1.182.570</u>
Resultat før finansielle poster		13.554.966	2.054.097
Finansielle indtægter		5.869	8.827
Finansielle omkostninger		<u>-2.131.325</u>	<u>-1.016.171</u>
Resultat før skat		11.429.510	1.046.753
Skat af årets resultat	1	<u>-2.376.250</u>	<u>-263.000</u>
Årets resultat		<u>9.053.260</u>	<u>783.753</u>
Foreslået udbytte		500.000	100.000
Overført resultat		<u>8.553.260</u>	<u>683.753</u>
		<u>9.053.260</u>	<u>783.753</u>

Balance pr. 31. december 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Immaterielle anlægsaktiver	2		
Miljøgodkendelse		202.800	0
		<u>202.800</u>	<u>0</u>
Materielle anlægsaktiver	3		
Grunde og bygninger		35.370.539	15.968.425
Produktionsanlæg og maskiner		13.261.109	2.601.254
Materielle anlægsaktiver under udførelse		0	22.520.869
Stambesætning		6.498.600	6.775.200
		<u>55.130.248</u>	<u>47.865.748</u>
Finansielle anlægsaktiver			
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.048.651	944.648
		<u>1.048.651</u>	<u>944.648</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>56.381.699</u>	<u>48.810.396</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Varebeholdninger			
Råvarer og hjælpematerialer		261.480	210.000
Handelsbesætning		5.323.174	3.108.945
		<u>5.584.654</u>	<u>3.318.945</u>
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.470.371	2.008.565
Andre tilgodehavender		0	3.657.589
Selskabsskat		6.750	0
Periodeafgrænsningsposter		530.817	523.500
		<u>3.007.938</u>	<u>6.189.654</u>
Likvide beholdninger		<u>1.685.200</u>	<u>266.801</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>10.277.792</u>	<u>9.775.400</u>
Aktiver i alt		<u>66.659.491</u>	<u>58.585.796</u>

Balance pr. 31. december 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført resultat		13.356.705	4.803.446
Foreslået udbytte for regnskabsåret		500.000	100.000
		<u>13.981.705</u>	<u>5.028.446</u>
Egenkapital i alt		13.981.705	5.028.446
HENSATTE FORPLIGTELSER			
Hensættelse til udskudt skat		2.106.000	1.223.000
		<u>2.106.000</u>	<u>1.223.000</u>
Hensatte forpligtelser i alt		2.106.000	1.223.000
GÆLDSFORPLIGTELSER			
Langfristede gældsforpligtelser			
	4		
Ansvarlig lånekapital, hovedanpartshaver		3.800.000	3.800.000
Ansvarlig lånekapital, kreditinstitut		5.305.859	0
Gæld til realkreditinstitutter		27.688.895	28.770.173
Andre kreditinstitutter		2.418.250	994.000
Periodeafgrænsningsposter		84.581	98.678
		<u>39.297.585</u>	<u>33.662.851</u>
Langfristede gældsforpligtelser	4	39.297.585	33.662.851
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	4	3.690.169	2.225.476
Kreditinstitutter		0	10.542.951
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.433.835	2.055.926
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		4.914.489	3.828.646
Anden gæld		1.218.208	1.000
Periodeafgrænsningsposter		17.500	17.500
		<u>11.274.201</u>	<u>18.671.499</u>
Gældsforpligtelser i alt		50.571.786	52.334.350
Passiver i alt		66.659.491	58.585.796
Eventualposter mv.	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomhedskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. januar 2019	125.000	4.803.445	100.000	5.028.445
Betalt ordinært udbytte	0	0	-100.000	-100.000
Årets resultat	0	8.553.260	500.000	9.053.260
Egenkapital 31. december 2019	125.000	13.356.705	500.000	13.981.705

Noter til årsrapporten

	2019	2018	
	kr.	kr.	
1 Skat af årets resultat			
Årets aktuelle skat	1.493.250	0	
Årets udskudte skat	883.000	263.000	
	<u>2.376.250</u>	<u>263.000</u>	
 2 Immaterielle anlægsaktiver			
		Miljøgodkendelse	
		kr.	
Kostpris 1. januar 2019		0	
Tilgang i årets løb		236.600	
Kostpris		<u>236.600</u>	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019		0	
Årets afskrivninger		33.800	
Af- og nedskrivninger		<u>33.800</u>	
 Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019		<u>202.800</u>	
 3 Materielle anlægsaktiver			
	Grunde og bygning-	Produktionsanlæg	Materielle anlægs-
	er	og maskiner	aktiver under udfø-
	kr.	kr.	relse
			kr.
Kostpris 1. januar 2019	23.533.745	7.316.791	22.520.869
Tilgang i årets løb	3.150.288	7.456.797	0
Overførsler i årets løb	18.016.695	4.504.173	-22.520.869
Kostpris	<u>44.700.728</u>	<u>19.277.761</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	7.565.320	4.715.537	0
Årets afskrivninger	1.764.869	1.301.115	0
	<u>9.330.189</u>	<u>6.016.652</u>	<u>0</u>
 Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u>35.370.539</u>	<u>13.261.109</u>	<u>0</u>

Noter til årsrapporten

4 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2019	Gæld 31. december 2019	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
	kr.	kr.	kr.	kr.
Ansvarlig lånekapital, hovedanpartshaver	3.800.000	3.800.000	0	3.800.000
Ansvarlig lånekapital, kreditinstitut	0	5.868.536	562.677	2.365.763
Gæld til realkreditinstitutter	30.195.649	29.203.887	1.514.992	21.972.866
Andre kreditinstitutter	1.794.000	4.030.750	1.612.500	0
Periodeafgrænsningsposter	98.678	84.581	0	0
	35.888.327	42.987.754	3.690.169	28.138.629

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 frem 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.

Selskabet har i 2019 optaget investeringslån hos Vækstfonden med afvikling som annuitetslån over 7,5 år. Lånet er uopsigeligt og er i løbetiden efterstillet øvrige almindelige kreditorer.

5 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 15.332 t.kr. i garanti overfor kreditinstitut.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter 29.576 t.kr. er der afgivet pant i selskabets materielle anlægsaktiver og besætning med en bogført værdi på 55.466 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 27.815 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 55.466 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kokkenborg ApS for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B, med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2019 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 husdyrproduktion 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	Scrapværdi
Produktionsbygninger	20-35 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner	5-15 år	0 %
Boliger	50 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.800 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, måles til kostpris og med regulering for den værdiforringelse, der løbende finder sted for det enkelte dyr.

Handelsbesætning måles til dagsværdi. De løbende værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Tilgodehavender

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

Likvider

Lik vi der om fat ter 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.

Anvendt regnskabspraksis

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