

# Abildtrup Agro ApS

## Årsrapport 2016

**CVR: 30554175**

**01.01.2016 – 31.12.2016**

**STRANDVEJEN 177 A, 7673 HARBOØRE**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling den: 8. maj 2017

---

Sanne Abildtrup



Jysk Landbrugsrådgivning og  
Heden & Fjorden er fusioneret  
– nu hedder vi SAGRO



# INDHOLD

<b>PÅTEGNINGER</b>	<b>4</b>
Ledelsespåtegning.....	4
Erklæring om udvidet gennemgang.....	5
<b>LEDELSESBERETNING MV.</b>	<b>7</b>
Selskabsoplysninger.....	7
Ledelsesberetning.....	8
<b>ÅRSREGNSKAB</b>	<b>10</b>
Anvendt regnskabspraksis.....	10
Resultatopgørelse.....	14
Balance.....	15
Noter.....	17

# LEDELSESPÅTEGNING

Abildtrup Agro ApS

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Undertegnede anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver og passiver, finansielle stilling og resultat.

Samtidig er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Harbøre, den 8. maj 2017

## DIREKTION

\_\_\_\_\_  
Jens Chr. Abildtrup

## BESTYRELSE

\_\_\_\_\_  
Michael Abildtrup

\_\_\_\_\_  
Jens Chr. Abildtrup

\_\_\_\_\_  
Bente Abildtrup

# ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Abildtrup Agro ApS

### ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for ovennævnte selskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### LEDELSENS ANSVAR FOR ÅRSREGNSKABET

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde 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 fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl.

### REVISORS ANSVAR

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. 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. Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler, samt 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.

### KONKLUSION

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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### ERKLÆRINGER I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

#### OVERTRÆDELSE AF SELSKABSLOVENS REGLER OM LÅN TIL KAPITALEJER

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210, ydet et lån til en af selskabets kapitalejere. Selskabets ledelse kan ifalde ansvar herfor.

Lånet er blevet indfriet i årets løb

#### UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

# ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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.

Billund, den 8. maj 2017

SAGRO I/S

CVR nr. 28490437

---

Henriette Nielsen

Registreret revisor

# SELSKABSOPLYSNINGER

## **SELSKABET**

Abildtrup Agro ApS  
Strandvejen 177 A  
7673 Harboøre

Tlf: 97836053

CVR-nr.: 30554175

Stiftet: 25.06.2007

Hjemsted: 7673 Harboøre

Regnskabsår: 01.01.- 31.12.

## **BESTYRELSE**

Michael Abildtrup  
Jens Chr. Abildtrup  
Bente Abildtrup

## **DIREKTION**

Jens Chr. Abildtrup

## **REVISOR**

SAGRO I/S  
Majsmarken 1  
7190 Billund

# LEDELSESBERETNING

## SELSKABETS FORMÅL

Selskabet har til formål at drive landbrugsproduktion.

## USÆDVANLIG FORHOLD

2016 må betragtes som et normalt år inden for de driftsgrene selskabet beskæftiger sig med.

## SELSKABETS VÆSENTLIGE AKTIVITETER I REGNSKABSÅRET

Selskabets væsentligste aktivitet har været produktion af Angus kød, og produktion af foder hertil, samt etablering af kvieopstaldning.

Der blev udlejet 140,65 ha jord a 2.070 kr + arealstøtte i 2016, samt indlejet hhv. 20,82 ha a 3000 kr inkl EU, 8 ha a 3000 kr inkl EU, 5,23 ha a 1200 kr, samt 2 ha a 2000 kr, i alt 36,05 ha indlejet. Derudover bliver der udført naturpleje på 30 ha ved Thorsminde, samt 50 ha ved Bøvling. Der søges ydermere areal støtte på 11,3 ha i Hjerm.

Aktiviteterne bestod også af produktion af grovfoder og korn til besætningerne.

Derudover er der fortsat udlejet en bolig på Skalvej 53, samt udlejet en traktor til kolleger og maskineri til Letland.

## REDEGØRELSE FOR ÅRETS RESULTAT

Nettoomsætningen er 859 t.kr og årets resultat efter skat udgør et overskud på 1.610 t.kr. Uden at medtage 49 pct. resultat fra Sia Klagati har driften givet et overskud på 65 t.kr. før skat.

Lønudgifterne er sænket til 6 t.kr og ejerne har således ikke fået fuldt aflønnet deres arbejdsindsats. Derudover har anpartshaver ikke trukket løn ud til håndtering af hans anpartslån som er gjort de tidligere år.

Besætningsværdien er øget med 209 t.kr, heraf er værditilvæksten 189 t.kr.

Der er opnået et dækningsbidrag på 915 t.kr fra mark og kvæg, det skal her tages i betragtning at de arealer der dyrkes er hovedparten ekstensive.

Der afskrives samlet 196 t.kr, heraf er 109 t.kr. på betalingsrettighederne.

Den afkoblede EU støtte udgjorde 1.176 t.kr.

Ledelsen opfatter, isoleret set, resultatet af driften i Vejlbj som utilfredsstillende, men med en fornuftig forbedring ifht. tidligere års resultater, og ser en fornuftig økonomisk fremtid i møde.

Ledelsen konkluderer at der fortsat skal arbejdes målrettet for at forbedre driftsøkonomien på bedriften, generationsskifte omkostningerne skal så vidt muligt fjernes og Sia Klagati skal overvejes at skilles helt fra balancen, med nedsættelse af den rentebærende gæld til følge.

## INVESTERINGER OG BALANCE

Der er ikke foretaget væsentlige investeringer i 2016.

Jorden er fortsat sat til 120.000 kr for agerjord og 70.000 kr for eng og skov. Nybolig har pr. 15.02.2016 vurderet anlægsaktiverne, i form af grunde og bygninger, til 32,5 mio. mens EDC har vurderet det til 30 mio. kr. Det er vurderinger med 3-6 mdr. salg i et presset marked. Det svarer til værdiansættelserne i balancen, som er 30,3 mio. kr.

## FORVENTNINGER OG MÅL FREMADRETTET

Vi forventer at en nyligt indgået aftale med Angus foreningen og kødgrossisten kan sikre en fortsat god pris på afsætning af slagtedy.

Det forventes at Klagati skilles fra balancen og driften i Abildtrup Agro, dette vil nedbringe noget af den dyre bank gæld og forbedre økonomien, og medføre at vi får et mere enkelt og retvisende billede af Abildtrup Agros drift af landbruget i Vejlbj.

Derudover forventes det at kvieopstaldningen kan bidrage med 200.000 - 400.000 kr. på bundlinjen



# LEDELSESBERETNING

efter 2017 indkøringen.

## **RISIKO BETRAGTNINGER**

Vores største risici for ændringer i vores aktiviteter og resultater vil være markante ændringer i den historiske EU støtte betaling, rentestigninger, samt likviditets udfordringer med begyndende afdrag på realkreditgæld, samt generationsskiftets afvikling. Dette forventes driften dog at kunne håndtere.

## **BEGIVENHEDER EFTER BALANCEDAGEN**

Fra balancedagen og frem til regnskabsafslæggelsen er der ikke indtruffet væsentlige begivenheder der påvirker værdiansættelsen af aktiver og passiver i årsrapporten.

# ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for selskabet for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

## ÆNDRING I ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Der er blandt andet som følge af ændring af Årsregnskabsloven foretaget følgende ændringer af anvendt regnskabspraksis i årsrapporten:

I forhold til sidste regnskab er regnskabspraksis ændret for indregning af bygninger og installationer. Tidligere er stuehuse under bygninger og installationer opskrevet til dagsværdi, med efterfølgende afskrivninger. Efter denne ændring af regnskabspraksis indregnes stuehuse til kostpris med fradrag for afskrivninger. Værdien af disse opskrivninger udgjorde i 2015 DKK 1.275.522 og i 2016 1.194.105 og den årlige afskrivning på opskrivningen udgjorde DKK 81.417

Yderligere er betalingsrettighederne ændret, således disse i 2015 nedsættes til DKK 0. Grunden til denne tilbageføring er, at betalingsrettighederne burde have været fuldt afskrevet på dette tidspunkt, hvorfor det er vurderet, at dette er en væsentligt fejl. Betalingsrettighederne havde i 2015 en værdi på DKK 1.851.305 og i 2016 ville værdien have været DKK 1.742.405. De årlige afskrivninger har tidligere udgjort DKK 108.900. Reguleringen på passivside giver en regulering i 2015 på et fald i egenkapitalen på DKK 1.444.305 samt udskudt skat på DKK 407.000. i 2016 er reguleringen på egenkapitalet et fald på 1.359.405 DKK samt udskudt skat på DKK 383.000

Effekten af den ændrede regnskabspraksis gør, at egenkapitalen primo påvirkes negativt med DKK 2.719.827, mens den ultimo er påvirkes negativt med DKK 2.553.510. Udskudt skat reguleres med DKK 407.000 i 2015 og DKK 383.000 i 2016 Grundet størrelse af afskrivningerne på opskrivninger samt afskrivningerne på betalingsrettighederne, som er vurderet for uvæsentlig, så er resultatopgørelsen for sammenligningsåret ikke tilpasset.

Den anvendte regnskabspraksis generelt og for relevante poster er følgende:

## RESULTATOPGØRELSE

### NETTOOMSÆTNING

Nettoomsætningen ved salg af ydelser 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.

Omsætningen er sammendraget med omkostninger i overensstemmelse med årsregnskabslovens §32.

### ÆNDRING I LAGRE AF FÆRDIGVARER MV.

Ændring i lagre af færdigvarer og vare 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 materielle anlægsaktiver. Tilskud indregnes under andre driftsindtægter og i resultatopgørelsen med de beløb, der 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

# ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

refusioner fra offentlige myndigheder.

## RESULTATANDELE I ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER

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

## FINANSIELLE POSTER

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og – omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og – tab vedrørende værdipapirer, gæld, finansielle kontrakter 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.

## BALANCEN

### MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

Måles ved første indregning til kostpris

Jord måles efterfølgende til dagsværdi.

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

Der afskrives ikke på jord og grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostprisen med fradrag af forventet scrapværdi efter afsluttet brugstid.

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 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 - 20 år	0 - 97 %
Produktionsanlæg, driftsmateriel og inventar	8 - 15 år	0 - 40 %

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.

### FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER

Kapitalandele i associeret virksomhed måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i associeret virksomhed måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med

# ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regn-skabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien. Ved køb af dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden.

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

## VAREBEHOLDNINGER

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

Grovfoder der indregnes under fremstillede varer, indregnes til kostpris med tillæg af indirekte produktionsomkostninger, da der ikke kan opgøres en pålidelig dagsværdi. Sæfremt nettorealisationstværdien er lavere end kostprisen med tillæg af indirekte produktionsomkostninger, nedskrives beholdningen til denne lavere værdi.

Vare under fremstilling (jordbeholdning) måles til kostpris, med tillæg af forholdsmæssig værditilvækst indtil høsttidspunktet.

## TILGODEHAVENDER

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

Ændring i dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, der opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes direkte på egenkapitalen.

## PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

## 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 gældsmetode 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 nettorealisationstværdi.

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 leverandør gæld, indregnes ved låneoptagelse til kostpris, svarende 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. Således at 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

## **ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**

kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

### **PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER**

Periodeafgrænsningsposter under gæld omfatter indtægter vedrørende efterfølgende regnskabsår.

# RESULTATOPGØRELSE

		2016	2015
NOTE		KR.	KR.
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>1.312.064</b>	<b>1.562.868</b>
1	Personaleomkostninger	-5.632	-598.855
	Af- og nedskrivning anlægsaktiver	-195.855	-459.757
	Andre driftsomkostninger	0	-12.500
	<b>DRIFTSRESULTAT</b>	<b>1.110.577</b>	<b>491.756</b>
	Indtjening associeret virksomhed	1.467.490	1.181.433
	Finansielle indtægter	90.200	8.569
	Finansielle omkostninger	-1.026.583	-1.114.223
	<b>ÅRETS RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>1.641.684</b>	<b>567.535</b>
	Skat af årets resultat	53.700	134.300
	<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>1.695.384</b>	<b>701.835</b>
	<b>Resultatdisponering</b>		
	Reserve efter indre værdis metode	1.467.490	1.181.433
	Overført resultat	227.894	-479.598
	<b>Disponering i alt</b>	<b>1.695.384</b>	<b>701.835</b>

# BALANCE

	2016	2015
NOTE	KR.	KR.
<b>Aktiver</b>		
Jord	26.170.300	25.720.267
Bygninger og installationer	4.124.498	4.236.027
Produktionsanlæg, driftsmateriel og inventar	485.120	667.012
Stambesætning	1.733.500	1.623.500
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>32.513.418</b>	<b>32.246.806</b>
Andel i associeret virksomhed	7.412.986	5.945.496
Andre værdipapirer og kapitalandele	237.632	230.871
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>7.650.618</b>	<b>6.176.367</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>	<b>40.164.036</b>	<b>38.423.173</b>
Råvarer og hjælpematerialer	108.470	41.650
Varer under fremstilling	15.000	0
Fremstillede varer	282.912	379.100
Handelsbesætning	458.700	359.700
<b>Varebeholdninger</b>	<b>865.082</b>	<b>780.450</b>
Tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser	177.579	121.181
Andre tilgodehavender	24.063	0
Tilgodehavende virksomhedsdeltagere / ledelse	0	27.813
Periodeafgrænsningsposter	11.570	34.124
<b>Tilgodehavende</b>	<b>213.212</b>	<b>183.118</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>30.698</b>	<b>8.800</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	<b>1.108.992</b>	<b>972.368</b>
<b>AKTIVER</b>	<b>41.273.028</b>	<b>39.395.541</b>

# BALANCE

		2016	2015
NOTE		KR.	KR.
	<b>Passiver</b>		
	Virksomhedskapital	500.000	500.000
	Overkurs ved emission	0	8.983.555
	Reserve for opskrivning	8.887.212	8.462.692
	Reserve efter indre værdi's metode	4.900.565	3.433.075
	Overført resultat	-7.205.844	-16.055.173
2	<b>Egenkapital</b>	<b>7.081.933</b>	<b>5.324.149</b>
	Hensættelser til udskudt skat	1.255.000	1.500.700
	<b>Hensatte forpligtelser</b>	<b>1.255.000</b>	<b>1.500.700</b>
	Realkreditinstitutter	23.755.409	24.310.556
	Pengeinstitutter	0	-459
3	<b>Langfristet gældsforpligtigelse</b>	<b>23.755.409</b>	<b>24.310.097</b>
4	Kortfristet del af langfristet gæld	487.175	119.247
	Pengeinstitutter	3.587.373	3.110.582
	Leverandører af vare og tjenesteydelser	124.907	151.526
	Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	51.117	46.227
	Anden gæld	4.921.113	4.824.013
	Periodeafgrænsningsposter	9.000	9.000
	<b>Kortfristet gældsforpligtigelse</b>	<b>9.180.685</b>	<b>8.260.595</b>
	<b>GÆLDSFORPLIGTIGELSER</b>	<b>32.936.094</b>	<b>32.570.692</b>
	<b>PASSIVER</b>	<b>41.273.028</b>	<b>39.395.541</b>
5	<b>Eventualforpligtelser</b>		
6	<b>Pantsætning og sikkerhedsstillelse</b>		
	<b>Øvrige forhold</b>		



# NOTER

	2016	2015
	KR.	KR.
<b>1 PERSONALEOMKOSTNINGER</b>		
Lønninger	-1.995	-598.315
Andre omkostninger til social sikring	-3.637	-540
<b>Personaleomkostninger</b>	<b>-5.632</b>	<b>-598.855</b>
Gennemsnitligt antal ansatte	1	1

# NOTER

2 EGENKAPITAL						
	Virksomhedskapital	Overkurs ved emission	Reserve for opskrivning	Reserve indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Primo	500.000	8.983.555	8.462.692	3.433.075	-16.055.173	5.324.149
Overkurs ved emission i året		-8.983.555				-8.983.555
Opskrivninger i året			424.520		187.513	612.033
Dagsværdireg. ført via egenkapital				0	-549.632	-549.632
Forslag til resultatdisponering				1.467.490	227.894	1.695.384
Flytning overkurs ved emission	0	0	0	0	8.983.555	8.983.555
<b>Ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>0</b>	<b>8.887.212</b>	<b>4.900.565</b>	<b>-7.205.844</b>	<b>7.081.933</b>

	2012	2013	2014	2015	2016
<b>Egenkapitaloversigt, 1.000 kr</b>					
Virksomhedskapital	500	500	500	500	500
Overkurs ved emission	8.984	8.984	8.984	8.984	
Reserve for opskrivning	9.777	9.692	9.613	8.463	8.887
Reserve indre værdis metode	1.684	1.743	2.252	3.433	4.901
Overført resultat	-13.563	-11.679	-14.551	-16.055	-7.206
Foreslået udbytte		110			
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>7.382</b>	<b>9.350</b>	<b>6.798</b>	<b>5.324</b>	<b>7.082</b>

# NOTER

	2016	2015
	KR.	KR.
<b>3 LANGFRISTET GÆLDSFORPLIGTELSE</b>		
Realkreditinstitutter	-23.755.409	-24.310.556
Pengeinstitutter	0	459
Leasingforpligtelser	0	0
<b>Langfristet gældsforpligtelse</b>	<b>-23.755.409</b>	<b>-24.310.097</b>
<b>Supplerende oplyses:</b>		
Forfald efter 5 år	-19.045.182	-20.356.765
<b>4 KORTFRISTET DEL AF LANGFRISTET GÆLD</b>		
<b>Kortfristet del af langfristet gæld</b>	<b>-487.175</b>	<b>-119.247</b>

# NOTER

## 5 EVENTUALFORPLIGTELSER

### LEJEAFtaler

Virksomheden har indgået lejeaftaler på leje af jord og leveringsrettigheder. Lejeaftalerne har en restløbetid på 1 år med en samlet lejeforpligtelse på 85 tkr.

## 6 PANTSÆTNING OG SIKKERHEDSSTILLELSE

### KAUTIONSFORPLIGTELSER

Der er afgivet selvskyldner kaution overfor Sia Klagati Ltds mellemværende med Vestjysk Bank. Bankmellemværende udgør 4.276 tkr på balancedagen.

### PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 24.243 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 29.844 tkr. Af virksomhedens stambesætning, varebeholdning, øvrige inventar og driftsmidler, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 3.084 tkr., skønnes 3.084 tkr. at være omfattet af pantsætningen.

Virksomheden har udstedt ejerpantebreve på i alt 20.107 tkr., der giver pant i ovenstående grunde og bygninger, varebeholdning samt materielle anlægsaktiver. Heraf er ejerpantebreve på i alt 20.107 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 tinglysningslovens § 37.