

FREA A/S

**Sandetvej 19C
7280 Sønder Felding**

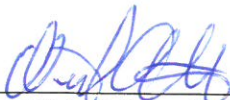
CVR-nr. 31 48 34 76

ÅRSRAPPORT

2019/20

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling

den 10/2 2021



Niels Sabroe Alsted
dirigent

Indholdsfortegnelse

Påtegninger

Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger.....	7
Ledelsesberetning	8

Årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020

Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse.....	13
Balance	14
Noter	16

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2019/20 for FREA A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. oktober 2019 - 30. september 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønder Felding, den 10/2 2021

Direktion

Christian Ravn Jørgensen

Bestyrelse

Niels Sabroe Alsted
formand

Christian Ravn Jørgensen

Peter Jessen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i FREA A/S

Påtegning på årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for FREA A/S for perioden 1. oktober 2019 - 30. september 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. oktober 2019 - 30. september 2020 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 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 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

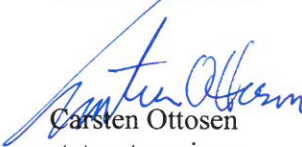
Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Herning, den 10/2 2021

Blicher Revision & Rådgivning

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

CVR-nr. 78 33 78 18



Carsten Ottosen
statsaut. revisor
mne26913

Selskabsoplysninger

Selskabet

FREA A/S
Sandetvej 19C
7280 Sønder Felding

Telefon: 97 19 67 67
E-mail: lhr@frea-solutions.com

CVR-nr.: 31 48 34 76
Stiftet: 30. april 2008
Hjemsted: Herning
Regnskabsår: 1. oktober - 30. september

Bestyrelse

Niels Sabroe Alsted, formand
Christian Ravn Jørgensen
Peter Jessen

Direktion

Christian Ravn Jørgensen

Revisor

Blicher Revision & Rådgivning
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Østergade 48
7400 Herning

statsaut. revisor Carsten Ottosen
revisor Ole Ravn Callesen

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er produktion og salg af fisk.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets produktion er forløbet planmæssigt. På baggrund heraf anses årets omsætning og resultat for tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

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

Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsregnskabet for FREA A/S for 2019/20 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for regnskabsklasse C-selskaber.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

RESULTATOPGØRELSEN

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten - bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne ”nettoomsætning, vareforbrug, ændring i foderbeholdninger og fiskebesætning, lønomkostninger i produktionen, produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter”.

Nettoomsætning

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

Vareforbrug og produktionsomkostninger

Vareforbrug omfatter køb af foder og æg, el og hjælpematerialer mv.. Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning, herunder vedligeholdelse, vandprøve og miljøtilsyn, drift af vare- og lastbiler mv.

Salgsomkostninger

Salgsomkostninger omfatter omkostninger, der vedrører distribution og salg, reklame- og markedsføringsomkostninger samt tab på debitorer mv.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter kontoromkostninger, forsikringer og kontingenter, revision, gage til administrativt personale mv.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægtsførsel af modtaget anlægstilskud. Anlægstilskuddet periodiseres og

Anvendt regnskabspraksis

indtægtsføres over tilbagebetalingsperioden på 5 år.

Lønomkostninger

Lønomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte i produktionen med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

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 gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som 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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser 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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet CJK Holding ApS (administrationsselskab). Årets sambeskatningsbidrag er medtaget i resultatopgørelsen og afregnes via administrationsselskabet på forfaldstidspunktet.

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i selskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Finansieringsomkostninger i byggeperioden medtages som en del af anlægsaktivernes kostpris.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde. Igangværende byggeri opføres under en særskilt post indtil ibrugtagning, ligesom der først foretages afskrivning, fra det tidspunkt hvor byggeriet/anlægget ibrugtages.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

Anvendt regnskabspraksis

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Bygninger og betonanlæg mv.	20 år	6.500.000kr.
Andre anlæg og driftsmateriel	5-10 år	0kr.

Småaktiver og aktiver med kort levetid, som enkeltvis og akkumuleret er uvæsentlige, indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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/andre driftsomkostninger.

Varebeholdninger

Fiskebesætningen måles til dagsværdi efter reglerne for biologiske aktiver jf. årsregnskabslovens § 38 stk. 2.

Foder og hjælpematerialer måles til kostpris.

Kostpris for foder og hjælpematerialer opgøres til anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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 à conto skatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med 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 proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

Modtaget anlægstilskud fra NaturErhvervstyrelsen opføres under langfristet gæld og indtægtsføres i takt med, at perioden for tilbagebetalingspligt nedbringes. Den del af anlægstilskuddet som forventes indtægtsført i det kommende år opføres under kortfristet gæld.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Resultatopgørelse

1. oktober - 30. september

Note	2019/20	2018/19 kr. 1.000
BRUTTOFORTJENESTE	14.669.191	15.294
Distributionsomkostninger.....	-319.132	-58
Administrationsomkostninger.....	-1.963.448	-1.805
DRIFTSRESULTAT	12.386.611	13.431
Andre finansielle indtægter.....	109.197	65
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	128.249	75
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	-54.973	-42
Andre finansielle omkostninger.....	-307.413	-495
RESULTAT FØR SKAT	12.261.671	13.034
Skat af årets resultat.....	-2.700.595	-2.869
ÅRETS RESULTAT	9.561.076	10.165
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Overført resultat.....	9.561.076	10.165
DISPONERET I ALT	9.561.076	10.165

Balance 30. september
AKTIVER

Note	2020	2019 kr. 1.000
3 Grunde og bygninger	57.494.902	38.455
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	12.247.936	13.012
Materielle anlægsaktiver	69.742.838	51.467
ANLÆGSAKTIVER	69.742.838	51.467
Råvarer og hjælpematerialer	12.160.000	11.255
Varebeholdninger	12.160.000	11.255
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.742.237	5.532
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	10.633.846	4.783
Andre tilgodehavender	675.096	26
Periodeafgrænsningsposter	226.869	183
Tilgodehavender	16.278.048	10.524
Likvide beholdninger	1.830.291	815
OMSÆTNINGSAKTIVER	30.268.339	22.594
AKTIVER	100.011.177	74.061

Balance 30. september
PASSIVER

Note	2020	2019 kr. 1.000
Virksomhedskapital	8.000.000	8.000
Overført resultat	49.681.541	40.120
4 EGENKAPITAL	57.681.541	48.120
Hensættelse til udskudt skat	7.288.000	6.144
HENSATTE FORPLIGTELSER	7.288.000	6.144
Kreditinstitutter	17.369.516	3.727
Periodiseret anlægstilskud	316.674	506
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.000.000	1.000
5 Langfristede gældsforpligtelser	18.686.190	5.233
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser	3.530.843	7.114
Modtagne forudbetalinger fra kunder	2.708.400	1.008
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.146.086	3.262
Gæld til tilknyttede virksomheder	2.289.051	507
Selskabsskat	1.529.802	2.077
Anden gæld	1.151.264	596
Kortfristede gældsforpligtelser	16.355.446	14.564
GÆLDSFORPLIGTELSER	35.041.636	19.797
PASSIVER	100.011.177	74.061
6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter

1 Særlige poster

Særlige poster omfatter modtaget anlægstilskud til opførelse af opdrætsanlæg. Anlægstilskuddet indtægtsføres over 5 år. Anlægstilskuddet er indtægtsført som andre driftsindtægter med kr. 3.420.758.

	2019/20	2018/19 kr. 1.000
2 Antal personer beskæftiget		
Antal personer beskæftiget i gennemsnit.....	11	10
	<u> </u>	<u> </u>
		Andre anlæg, driftsmateri- el og inventar
3 Materielle anlægsaktiver	Grunde og bygninger	
Kostpris 1. oktober 2019.....	48.655.515	20.420.683
Årets tilgang.....	21.436.902	1.518.385
Afgang	0	-325.491
	<u> </u>	<u> </u>
Kostpris 30. september 2020	70.092.417	21.613.577
	<u> </u>	<u> </u>
Af-/nedskrivninger 1. oktober 2019.....	-10.200.720	-7.408.794
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver.....	0	143.758
Af-/nedskrivninger.....	-2.396.795	-2.100.605
	<u> </u>	<u> </u>
Af-/nedskrivninger 30. september 2020	-12.597.515	-9.365.641
	<u> </u>	<u> </u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020	57.494.902	12.247.936
	<u> </u>	<u> </u>

Finansieringsomkostninger i byggeperioden er aktiveret med kr. 796.346.

Noter

	1/10 2019	Forslag til resultatdis- ponering	30/9 2020	
4 Egenkapital				
Virksomhedskapital	8.000.000	0	8.000.000	
Overført resultat	40.120.465	9.561.076	49.681.541	
	48.120.465	9.561.076	57.681.541	
	1/10 2019	30/9 2020	Afdrag	Restgæld
5 Langfristede gældsforpligtelser	Gæld i alt	Gæld i alt	næste år	efter 5 år
Kreditinstitutter	7.420.177	20.710.356	3.340.840	3.090.426
Periodiseret anlægstilskud	3.927.432	506.677	190.003	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.000.000	1.000.000	0	0
	12.347.609	22.217.033	3.530.843	3.090.426

Langfristet gæld hos tilknyttede virksomheder omfatter ansvarlig lånekapital, der er indskudt af moderselskabet CJK Holding ApS og som træder tilbage for øvrige kreditorer. Ansvarlig lånekapital forrentes med 4% p.a.

Noter

6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for moderselskabet, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkautioner for søsterselskaberne Kærhede Dambrug ApS og FREA Aquaculture Solutions ApS' mellemværender med pengeinstitut.

Pensions- og garantiforpligtelser andrager kr. 0.

Selskabet har modtaget tilskud til opførelse af opdrætsanlæg. Det modtagne tilskud kan kræves tilbagebetalt, såfremt brugen af anlægget, hvortil tilskuddet er ydet, ophører inden 5 år efter modtagelse af tilskuddet. Periodiseret anlægstilskud er opført som gæld i balancen.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for eget og søsterselskabernes mellemværende med pengeinstitut er der afgivet virksomhedspant på kr. 4.000.000 omfattende driftsmateriel, driftsinventar, beholdninger, tilgodehavender mv. med en regnskabsmæssig værdi på kr. 40,7 mio. samt ejerpantebrev på kr. 10.000.000 i selskabets ejendom med en regnskabsmæssig værdi på kr. 57,5 mio.

Til sikkerhed for leasingselskab er afgivet bankgaranti nedskrevet til kr. 99.000.

Af likvide midler kr. 1.830.291 er kr. 245.000 deponeret til sikkerhed for opfyldelse af entreprisekontrakt.

Der er indgået udbyttebegrænsningsaftale med pengeinstitut.