

# St. Ballegaard ApS. | Årsrapport 2015

CVR: 33580959

01.01.2015 – 31.12.2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den: 10. juni 2016

**St. Ballegaard ApS.**  
**Hvejselvej 10**  
**7300 Jelling**

---

Dirigent: Mogens Hansen



John Tranumsvej 25, 6705 Esbjerg Ø | Majsmarken 1, 7190 Billund | Tlf. 76 60 21 00 | [info@jlbr.dk](mailto:info@jlbr.dk) | [www.jlbr.dk](http://www.jlbr.dk)

# Indhold

<b>Påtegninger</b>	<b>3</b>
Ledespåtegning	3
Erklæring om udvidet gennemgang	4
<b>Ledelsesberetning</b>	<b>5</b>
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Hoved- og nøgletaloversigt	7
<b>Årsregnskab</b>	<b>8</b>
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter	15

Undertegnede har dags dato aflagt årsrapport for 1. januar - 31. december 2015 for:

St. Ballegaard 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 undertegnedes opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Jelling, den 15. april 2016

## Direktion

\_\_\_\_\_  
Lasse Sigtenbjerggaard

## Bestyrelse

\_\_\_\_\_  
Lasse Sigtenbjerggaard

\_\_\_\_\_  
Arne Sigtenbjerggaard

\_\_\_\_\_  
Vagn Orelus

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

### Til kapitalejerne i

St. Ballegaard ApS.

### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for ovennævnte selskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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. Dette kræver, at vi overholder revisorloven og revisorers 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

### 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på den baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Billund, den 10. juni 2016

Jysk Landbrugsrådgivning

CVR nr. 27428843

---

Arne L. Pedersen

Registreret revisor

**Selskabet**

St. Ballegaard ApS.  
Hvejselvej 10  
7300 Jelling

Telefon: 75870607  
E-mail: sigtenbjerggaard@mail.dk  
CVR-nr.: 33580959  
Stiftet: 20-03-11  
Hjemsted: 7300 Jelling

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015  
Det er det 5. regnskabsår

**Bestyrelse**

Lasse Sigtenbjerggaard  
Arne Sigtenbjerggaard  
Vagn Orelus

**Direktion**

Lasse Sigtenbjerggaard

**Revisor**

Jysk Landbrugsrådgivning  
Majsmarken 1  
7190 Billund  
Telefon 76602100  
Cvr. nr. 27428843

**Pengeinstitut**

Den Jyske Sparekasse  
Rousthøjs Allé 8  
7130 Juelsminde

## Hovedaktivitet

Virksomhedens aktiviteter er udlejning af fast ejendom.

## Usædvanlige forhold

Der har ikke været nogen usædvanlige forhold i regnskabsåret.

## Usikkerhed ved indregning og måling

Der har ikke været usikkerhed i forbindelse med indregning og måling.

Selskabet har tabt sin kapital. Året 2011 var opstart af selskabet, og det er ikke lykkedes at fastholde eller forbedre kapitalen i de efterfølgende år. Hovedårsagen til den negative egenkapital er de 2 renteswaps, som nærmer sig udløb, hvorved kapitalen genetableres.

Der er afholdt bankmøde og den nødvendige likviditet til det kommende års drift er til rådighed.

## Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for værende tilfredsstillende.

Udskudt skatteaktiv er ikke indregnet i balancen.

## Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Hovedtal i tkr.	2011	2012	2013	2014	2015
Driftsresultat	782	670	294	648	601
Finansiering	-2.157	-1.543	-415	-1.197	-453
Årets resultat før skat	-1.375	-874	-121	-549	148
Skat af årets resultat	0	0	0	0	0
Årets resultat	-1.375	-874	-121	-549	148
Aktiver i alt	28.321	28.546	26.505	26.148	25.736
Investeringer i alt	-23.375	-1.353	-313	-6	0
Heraf materielle anlægsaktiver	-23.285	-1.353	-232	16	0
Egenkapital ultimo	533	533	-462	-918	-770
<b>Nøgletal</b>					
Bruttoavance	18,8%	16,8%	10,3%	84,2%	85,4%
Overskudsgrad	14,8%	9,9%	3,5%	56,3%	56,0%
Afkastningsgrad	2,8%	2,3%	1,1%	2,5%	2,3%
Egenkapitalens forrentning før skat	-515,9%	-164,0%	-340,8%	79,6%	-17,5%
Egenkapitalens forrentning	-515,9%	-164,0%	-340,8%	79,6%	-17,5%
Soliditetsgrad	1,9%	1,9%	-1,7%	-3,5%	-3,0%

**Nøgletallene beregnes således:**

**Bruttoavance** = (Bruttofortjeneste eller Bruttotab / Nettoomsætning) x 100

**Overskudsgrad** = (Driftsresultat / Nettoomsætning) x 100

**Afkastningsgrad** = (Driftsresultat + evt. indtj. tilknyttet virksomhed / aktiver ultimo) x 100

**Egenkapitalens forrentning før skat** = (Ordinært resultat før skat / gennemsnitlig egenkapital) x 100

**Egenkapitalens forrentning** = (Årets resultat / gennemsnitlig egenkapital) x 100

**Soliditetsgrad** = (Egenkapital ultimo / Aktiver ultimo) x 100

Årsrapporten for selskabet for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder, bortset fra immaterielle anlægsaktiver, hvor kvoter og betalingsrettigheder indregnes til dagsværdi. Herudover har virksomheden valgt at følge nedenstående regler for regnskabsklasse C:

- .. Finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som aktiver og forpligtelser.
- .. Noteoplysninger vedrørende anlægsaktiver.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Den anvendte regnskabspraksis generelt og for relevante poster er følgende:

## **GENERELT**

### **Indregning**

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 og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelserne kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

## **RESULTATOPGØRELSE**

### **Nettoomsætning**

Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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

### **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 lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder



sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige. Desuden indregnes øvrige personaleomkostninger.

### Finansielle poster

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

### 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

### Immaterielle anlægsaktiver

Rettigheder, der alene udgøres af betalingsrettigheder, indregnes til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Dagsværdien opgøres på baggrund af en skønnet markedspris. Opskrivningen føres direkte på egenkapitalen, mens nedskrivninger føres i resultatopgørelsen. Opskrivning af rettighederne til dagsværdi foretages med henvisning til årsregnskabslovens bestemmelser om det retvisende billede, herunder branchekutyme. Rettigheder afskrives ikke.

### Materielle anlægsaktiver

Jorden indregnes til kostpris, og måles efterfølgende til dagsværdi. Dagsværdien opgøres på baggrund af en skønnet markedspris. Opskrivningen føres direkte på egenkapitalen, mens nedskrivninger føres i resultatopgørelsen.

Bygninger, produktionsanlæg, driftsmateriel og inventar indregnes til kostpris, med fradrag for akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostprisen med fradrag af forventet scrapværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen, indtil det tidspunkt hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	20-50 år	0-35 %
Produktionsanlæg, driftsmateriel og inventar	5-20 år	0 %

Aktiver med en anskaffessum i overensstemmelse med reglerne for skattemæssig omkostningsførelse af småaktiver, indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Er dette tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi. Denne nedskrivningstest gennemføres årligt på igangværende udviklingsprojekter, uanset om der er indikationer for værdifald.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en

pålidelig genindvindingsværdi.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under gevinst og tab på anlægsaktiver.

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor virksomheden har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing) indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til dagsværdien eller (hvis lavere) til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente som diskonteringsfaktor eller virksomhedens alternative lånerente, som en tilnærmet værdi. Finansielt leasede aktiver afskrives som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasing forpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Værdipapirer måles til kursværdi eller indre værdi på balancedagen.

### **Tilgodehavender**

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

### **Afledte finansielle instrumenter**

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Dagsværdien på statusdagen vises i henholdsvis andre tilgodehavender eller anden gæld.

Ændring i dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, der opfylder betingelserne for sikring af dagsværdi, indregnes i resultatopgørelsen sammen med værdireguleringen af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

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

Ændring i dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, der ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrument indregnes direkte i resultatopgørelsen.

### **Skyldig skat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes ikke balancen.

Udskudt skat beregnes 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 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.

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 i skattesats på 25 %.

### **Gældsforpligtelser**

Finansielle forpligtelser 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 kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

### **Omregning af fremmed valuta**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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

---

Note		2015 kr.	2014 kr.
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>916.552</b>	<b>969.744</b>
1	Personaleomkostninger	0	-7.154
	Af- og nedskrivning anlægsaktiver	-315.258	-315.259
	Gevinst ved salg af anlægsaktiver	0	1.104
	<b>Driftsresultat</b>	<b>601.294</b>	<b>648.435</b>
2	Finansielle indtægter	0	51.571
3	Finansielle omkostninger	-453.210	-1.248.645
	<b>Årets resultat før skat</b>	<b>148.084</b>	<b>-548.639</b>
	Skat af årets resultat	0	100
	<b>Årets resultat</b>	<b>148.084</b>	<b>-548.539</b>
	<b>Resultatdisponering</b>		
	Overført resultat	148.084	-548.539
	<b>Disponering i alt</b>	<b>148.084</b>	<b>-548.539</b>

---

Note		2015 kr.	2014 kr.
	<b>Aktiver</b>		
4	Rettigheder, udvikling mv. <b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	90.140 <b>90.140</b>	90.140 <b>90.140</b>
5	Grunde og bygninger	24.466.542	24.703.679
5	Produktionsanlæg, driftsmateriel og inventar <b>Materielle anlægsaktiver</b>	1.023.276 <b>25.489.818</b>	1.101.397 <b>25.805.076</b>
	Værdipapirer <b>Finansielle anlægsaktiver</b>	102.543 <b>102.543</b>	102.543 <b>102.543</b>
	<b>Anlægsaktiver</b>	<b>25.682.501</b>	<b>25.997.759</b>
	Tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser	45.684	150.218
	Andre tilgodehavender	8.008	0
	Udskudt skatteaktiv	100	100
	<b>Tilgodehavende</b>	<b>53.792</b>	<b>150.318</b>
	<b>Omsætningsaktiver</b>	<b>53.792</b>	<b>150.318</b>
	<b>Aktiver</b>	<b>25.736.293</b>	<b>26.148.077</b>

Note		2015 kr.	2014 kr.
	<b>Passiver</b>		
	Virksomhedskapital	80.000	80.000
	Reserve for opskrivning	1.920.489	1.920.489
	Overført resultat	-2.770.498	-2.918.582
6	<b>Egenkapital</b>	<b>-770.009</b>	<b>-918.093</b>
	Realkreditinstitutter	21.578.223	21.547.282
	Pengeinstitutter	1.582.071	1.681.447
	Leasingforpligtelser	213.611	305.921
7	<b>Langfristet gældsforpligtigelse</b>	<b>23.373.905</b>	<b>23.534.650</b>
	Kortfristet del af langfristet gæld	248.512	243.910
	Pengeinstitutter	83.535	15.756
	Leverandører af vare og tjenesteydelser	6.180	17.466
	Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	1.188.906	1.120.959
	Anden gæld	1.605.264	2.133.429
	<b>Kortfristet gældsforpligtigelse</b>	<b>3.132.397</b>	<b>3.531.520</b>
	<b>Gældsforpligtigelser</b>	<b>26.506.302</b>	<b>27.066.170</b>
	<b>Passiver</b>	<b>25.736.293</b>	<b>26.148.077</b>
8	<b>Eventualforpligtelser</b>		
9	<b>Pantsætning og sikkerhedsstillelse</b>		

---

	2015 kr.	2014 kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Andre omkostninger	0	-7.154
<b>Personaleomkostninger</b>	<b>0</b>	<b>-7.154</b>
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Rentesikring	0	51.571
<b>Finansielle indtægter</b>	<b>0</b>	<b>51.571</b>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Renteudgifter	-365.001	-417.119
Prioritetsomkostninger	0	-575
Realiseret gevinst/tab gæld	-104	-79
Realiseret gev./tab finansaktiver	-454.994	-434.445
Rentesikring	-76.441	0
Kursændringer finansaktiver	443.330	-396.427
<b>Finansielle omkostninger</b>	<b>-453.210</b>	<b>-1.248.645</b>

#### 4 Immaterielle anlægsaktiver

	Rettigheder, udvikling mv.
Kostpris, primo	90.140
Tilgang i året	0
Afgang i året	0
<b>Kostpris, ultimo</b>	<b>90.140</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>	<b>90.140</b>

#### 5 Materielle anlægsaktiver

	Grunde & bygninger	Prod.anlæg driftsmat. & inventar	I alt
Kostpris, primo	23.601.339	1.402.600	25.003.939
Tilgang i året	0	0	0
Afgang i året	0	0	0
<b>Kostpris, ultimo</b>	<b>23.601.339</b>	<b>1.402.600</b>	<b>25.003.939</b>
Opskrivning, primo	1.920.489	0	1.920.489
Opskrivning tilbageført	0	0	0
Årets opskrivning	0	0	0
<b>Opskrivning, ultimo</b>	<b>1.920.489</b>	<b>0</b>	<b>1.920.489</b>
Afskrivning, primo	-818.149	-301.203	-1.119.352
Afskrivning på afhændede aktiver	0	0	0
Årets afskrivning	-237.137	-78.121	-315.258
<b>Afskrivning, ultimo</b>	<b>-1.055.286</b>	<b>-379.324</b>	<b>-1.434.610</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>	<b>24.466.542</b>	<b>1.023.276</b>	<b>25.489.818</b>
Heraf leasede aktiver	664.135	0	664.135
		<b>2015</b>	<b>2014</b>
		<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>Grunde og bygninger</b>		<b>24.466.542</b>	<b>24.703.679</b>
<b>Produktionsanlæg, driftsmateriel og inventar</b>		<b>1.023.276</b>	<b>1.101.397</b>
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>		<b>25.489.818</b>	<b>25.805.076</b>

Jorden, der indregnes til dagsværdi, indgår med kostpris 15.950 tkr. og opskrivning 1.920 tkr.



## 6 Egenkapital

	Virksomhedskapital	Reserve for opskrivning	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Primo	80.000	1.920.489	-2.918.582	0	-918.093
Forslag til resultatdisponering		0	148.084	0	148.084
<b>Ultimo</b>	<b>80.000</b>	<b>1.920.489</b>	<b>-2.770.498</b>	<b>0</b>	<b>-770.009</b>

Anpartskapitalen har ikke været ændret siden stiftelse.

Anpartskapitalen er opdelt på 80 anparter a 1.000 kr.

	2011	2012	2013	2014	2015
<b>Egenkapitaloversigt, 1.000 kr</b>					
Virksomhedskapital	80	80	80	80	80
Reserve for opskrivning	1.828	1.828	1.828	1.920	1.920
Overført resultat	-1.375	-1.375	-2.370	-2.919	-2.770
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>533</b>	<b>533</b>	<b>-462</b>	<b>-918</b>	<b>-770</b>

### Kapitaltab og forudsætning for going concern

Der er afholdt bankmøde og den nødvendige likviditet til det kommende års drift er til rådighed.

Der er konstateret kapitaltab i 2012, som forventes reetableret, når de 2 renteswaps udløber.

---

	2015 kr.	2014 kr.
<b>7 Langfristet gældsforpligtelse</b>		
Realkreditinstitutter	-21.578.223	-21.547.282
Pengeinstitutter	-1.582.071	-1.681.447
Leasingforpligtelser	-213.611	-305.921
<b>Langfristet gældsforpligtelse</b>	<b>-23.373.905</b>	<b>-23.534.650</b>
<b>Supplerende oplyses:</b>		
Forfald efter 5 år	-19.426.715	-20.565.058

## 8 Eventualforpligtelser

Selskabet har ingen eventualforpligtelser.

## 9 Pantsætning og sikkerhedsstillelse

### Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 21.624 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 23.802 tkr. Virksomhedens øvrige inventar og driftsmidler, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 1.023 tkr., skønnes at være omfattet af pantsætningen.

Virksomheden har udstedt ejerpantebreve på i alt 10.000 tkr., der giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for bankgæld.

Produktionsanlæg og maskiner, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 664 tkr., jf. anlægsnoten, er finansieret ved finansiel leasing. Leasingforpligtelser er pr. 31. december 2015 opgjort til 306 tkr.

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.

Til sikkerhed for bankgæld er der endvidere givet pant i anpartskapitalen på nominelt 80 tkr.

Til sikkerhed for bankgæld er der desuden givet transport i lejeindtægter.

