

Investeringselskabet af 15. juli 2011 ApS Årsrapport 2017

CVR: 33782632

01.01.2017 – 31.12.2017

GRÅHEDEVEJ 4, 6880 TARM

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den: 3. april 2018

Dirigent: Jacob Øe Madsen

Landbo Limfjord

REVISION ' JURA ' HR ' RÅDGIVNING

TLF.96153000 • WWW.LANDBO-LIMFJORD.DK

INDHOLD

PÅTEGNINGER	3
Ledelsespåtegning.....	3
Erklæring om udvidet gennemgang.....	4
LEDELSESBERETNING MV.	6
Selskabsoplysninger.....	6
Ledelsesberetning.....	7
ÅRSREGNSKAB	8
Anvendt regnskabspraksis.....	8
Resultatopgørelse.....	12
Balance.....	13
Noter.....	15

LEDELSESPÅTEGNING

Undertegnede har dags dato aflagt årsrapport for 1. januar - 31. december 2017 for:

Investeringselskabet af 15. juli 2011 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.

Ådum, den 3. april 2018

DIREKTION

Jacob Øe Madsen

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Investeringsselskabet af 15. juli 2011 ApS

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for ovennævnte selskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

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.

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Skive, den 3. april 2018
Landbo Limfjord
CVR nr. 26243076

Vagn Bech

Registreret revisor

MNE nr. mne2389

SELSKABSOPLYSNINGER

SELSKABET

Investeringselskabet af 15. juli 2011 ApS
Gråhedevej 4
6880 Tarm

Telefon: 22161037
CVR-nr.: 33782632
Stiftet: 7. juli 2011
Hjemsted: Ringkøbing-Skjern

Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

DIREKTION

Jacob Øe Madsen

REVISOR

Landbo Limfjord
Reservevej 85
7800 Skive

PENGEINSTITUT

Skjern Bank
Banktorvet 3
6900 Skjern

LEDELSESBERETNING

HOVEDAKTIVITET

Virksomhedens aktiviteter er svine- og planteproduktion.

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.

UDVIKLING I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD

Der har været en positiv udvikling i året. Årets resultat udgør 2.063 tkr., mod 1.111 tkr. sidste år, hvilket har resulteret i at virksomhedskapitalen nu er reetableret, og at egenkapitalen nu udgør 984 tkr. I 2018 forventes der jævnfør budget et resultat efter skat på 914 tkr.

Årets resultat anses for værende tilfredsstillende.

BEGIVENHEDER EFTER REGNSKABSÅRETS AFSLUTNING

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for selskabet for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B, med tilvalg fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Den anvendte regnskabspraksis for relevante poster er følgende:

RESULTATOPGØRELSE

NETTOOMSÆTNING

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer 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.

BRUTTOFORTJENESTE/ -TAB

Bruttofortjeneste / - tab består af sammentrækning af regnskabsposterne, Nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvare, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger, i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 32.

ÆNDRING I LAGRE AF FÆRDIGVARER MV.

Ændring i lagre af færdigvarer og varer 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 immaterielle og 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 refusioner fra offentlige myndigheder.

FINANSIELLE POSTER

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og renteomkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser 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

IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Betalingsrettigheder indregnes til kostpris. Der reguleres ikke til dagsværdi, da der ikke findes noget aktivt marked. Rettigheder og kvoter afskrives over den vurderede økonomiske brugstid. Af- og nedskrivninger på immaterielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Afskrivningsperioden udgør 7 år.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

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.

Af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger og grundforbedringer	3-43 år	0 - 61 %
Produktionsanlæg, driftsmateriel og inventar	2-20 år	0 - 85 %

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

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

VAREBEHOLDNINGER

Råvarer og hjælpematerialer måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

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

Varebeholdninger af afgrøder måles til kostpris på balancedagen efter gennemsnitsmetoden.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger nedskrives til nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere end kostprisen på balancedagen. Kostprisen opgøres som dagsværdien på høsttidspunktet.

Varer under fremstilling (jordbeholdning) måles til kostpris.

TILGODEHAVENDER

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

PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår, samt tilgodehavende EU støtte og lønrefusion.

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 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 indenfor samme juridiske skatteenhed. Eventuelle nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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.

LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter og leverandørgæld, 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 amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE

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

PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER

Periodeafgrænsningsposter under gæld omfatter omkostninger, som afholdes i efterfølgende indkomstår, men som vedrører dette år. Endvidere indeholder periodeafgrænsningsposter indtægter vedrørende efterfølgende indkomstår, men hvor beløbet allerede er udbetalt.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSE

		2017	2016
NOTE		KR.	KR.
	Bruttofortjeneste	6.909.802	5.155.222
1	Personaleomkostninger	-1.779.379	-1.353.154
	Af- og nedskrivning anlægsaktiver	-1.483.793	-1.332.599
	Andre driftsomkostninger	-31.479	-23.420
	DRIFTSRESULTAT	3.615.151	2.446.049
	Finansielle indtægter	1.302	12.995
	Finansielle omkostninger	-913.086	-1.118.099
	ÅRETS RESULTAT FØR SKAT	2.703.367	1.340.945
	Skat af årets resultat	-640.000	-229.100
	ÅRETS RESULTAT	2.063.367	1.111.845
	Resultatdisponering		
	Overført resultat	2.063.367	1.111.845
	Disponering i alt	2.063.367	1.111.845

BALANCE

	2017	2016
NOTE	KR.	KR.
Aktiver		
Rettigheder, udvikling mv.	24.041	28.849
Immaterielle anlægsaktiver	24.041	28.849
Jord	21.165.200	21.165.200
Bygninger og installationer	9.562.620	10.071.954
Produktionsanlæg, driftsmateriel og inventar	6.836.202	6.667.276
Stambesætning	2.086.300	2.213.145
Projekter under udførelse	161.067	53.798
Materielle anlægsaktiver	39.811.389	40.171.373
Andre værdipapirer og kapitalandele	90.349	87.106
Finansielle anlægsaktiver	90.349	87.106
ANLÆGSAKTIVER	39.925.779	40.287.328
Råvarer og hjælpematerialer	665.263	560.514
Varer under fremstilling	114.600	114.973
Fremstillede varer og handelsvarer	1.106.243	637.000
Handelsbesætning	1.499.065	1.592.200
Varebeholdninger	3.385.171	2.904.687
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	476.264	323.925
Tilgodehavende tilknyttet virksomhed	23.514	22.609
Periodeafgrænsningsposter	687.098	77.153
Udskudt skatteaktiv	0	302.600
Tilgodehavender	1.186.876	726.287
OMSÆTNINGSAKTIVER	4.572.047	3.630.974
AKTIVER	44.497.826	43.918.302

BALANCE

		2017	2016
NOTE		KR.	KR.
	Passiver		
	Virksomhedskapital	100.000	100.000
	Overkurs ved emission	930.000	930.000
	Overført resultat	-46.285	-2.109.652
2	Egenkapital	983.715	-1.079.652
	Hensættelser til udskudt skat	337.400	0
	Hensatte forpligtelser	337.400	0
	Realkreditinstitutter	23.365.315	23.851.520
	Pengeinstitutter	16.412.656	17.111.197
3	Langfristede gældsforpligtelser	39.777.971	40.962.717
	Kortfristet del af langfristet gæld	1.453.931	1.528.733
	Pengeinstitutter	852.940	1.375.623
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	432.391	524.455
	Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	8.659	11.257
	Anden gæld	419.078	344.179
	Periodeafgrænsningsposter	231.741	250.990
	Kortfristede gældsforpligtelser	3.398.740	4.035.237
	GÆLDSFORPLIGTELSE	43.176.711	44.997.954
	PASSIVER	44.497.826	43.918.302
4	Eventualforpligtelser		
5	Pantsætning og sikkerhedsstillelse		

NOTER

	2017	2016
	KR.	KR.
1 PERSONALEOMKOSTNINGER		
Lønninger	-1.711.206	-1.308.749
Pensioner	0	-87
Andre omkostninger til social sikring	-68.173	-44.318
Personaleomkostninger	-1.779.379	-1.353.154
Gennemsnitligt antal ansatte	5	5

NOTER

2	EGENKAPITAL				
		Virksomheds- kapital	Overkurs ved stiftelsen	Overført resultat	I alt
Primo		100.000	930.000	-2.109.652	-1.079.652
Forslag til resultatdisponering				2.063.367	2.063.367
Ultimo		100.000	930.000	-46.285	983.715

Anpartskapitalen har ikke været ændret siden stiftelse.

Anpartskapitalen er opdelt på 100.000 anparter á 1.000 kr.

	2013	2014	2015	2016	2017
Egenkapitaloversigt, 1.000 kr					
Virksomhedskapital	100	100	100	100	100
Overkurs ved emission	930	930	930	930	930
Overført resultat	-668	-2.105	-3.221	-2.110	-46
Egenkapital i alt	362	-1.075	-2.191	-1.080	984

NOTER

	2017	2016
	KR.	KR.
3 LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE		
Realkreditinstitutter	-23.365.315	-23.851.520
Pengeinstitutter	-16.412.656	-17.111.197
Langfristede gældsforpligtelser	-39.777.971	-40.962.717
Supplerende oplyses:		
Forfald efter 5 år	-31.942.995	-33.862.309

NOTER

4 EVENTUALFORPLIGTELSER

Selskabet er sambeskattet med Jacob Øe Madsen Holding ApS, og derfor hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen. Herudover er der ingen eventualforpligtelser.

5 PANTSÆTNING OG SIKKERHEDSSTILLELSE

PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 23.365 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 dgør 30.889 tkr. Af virksomhedens øvrige inventar og driftsmidler, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør 6.836 tkr., skønnes 6.836 tkr. at være omfattet af pantsætningen.

Virksomheden har udstedt ejerpantebreve på i alt 20.300 tkr., der giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver. Heraf er ejerpantebreve på i alt 20.300 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.

Skjern Bank har pant i ophørende livsforsikring på 5.000 tkr.

Skjern Bank har indtrædelsesret i DLR-pantebrev på 4.367 tkr.

Skjern Bank har ejendomsforbehold i John Deere 6930 traktor 411 tkr.

Skjern Bank har ejendomsforbehold i PAS 14m3 snelevogn 160 tkr.

Skjern Bank har ejendomsforbehold tiltransporteret købekontrakt på 315 tkr.

Skjern Bank har uigenkaldelig transport i EU-udbetalinger.

Skjern Bank har sikkerhed i udbytteerklæring.