

Deloitte
Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556
Dokken 8
Postbox 200
6701 Esbjerg

Telefon 79 12 84 44
Telefax 79 12 84 55
www.deloitte.dk

**Sydvestjysk Pelscenter
A.M.B.A.**

Lerpøtvej 56
6800 Varde
CVR-nr. 35248196

**Årsrapport 01.07.2017 -
30.06.2018**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 26.09.2018

Dirigent



Navn: Mikael Hedager Würtz

Indholdsfortegnelse

	Side
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2017/18	6
Balance pr. 30.06.2018	7
Egenkapitalopgørelse for 2017/18	9
Pengestrømsopgørelse for 2017/18	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Sydvestjysk Pelscenter A.M.B.A.

Lerpøtvej 56

6800 Varde

CVR-nr.: 35248196

Hjemsted: Varde

Regnskabsår: 01.07.2017 - 30.06.2018

Bestyrelse

Svend Pedersen, formand

Herman Sørensen

Otto Leonhart Pedersen

Brian Johannesen

Hans Medum Nielsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dokken 8

Postbox 200

6701 Esbjerg

Ledespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2017 - 30.06.2018 for Sydvestjysk Pelscenter A.M.B.A.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2017 - 30.06.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Varde, den 26.09.2018

Bestyrelse



Svend Pedersen
formand



Herman Sørensen



Otto Leonhart Pedersen



Brian Johannesen



Hans Medum Nielsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Sydvestjysk Pelscenter A.M.B.A.

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Sydvestjysk Pelscenter A.M.B.A. for regnskabsåret 01.07.2017 - 30.06.2018. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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 revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers 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. 30.06.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2017 - 30.06.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

Esbjerg, den 26.09.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556



Jesper Smedegaard Larsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne18510

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Virksomhedens aktivitet består i pelsning af andelshavernes mink.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Frem til 30. juni 2018 er tilmeldt 841.520 mink til fremtidig pelsning.

For hver af de tilmeldte mink er der indbetalt 20 kr.

Pr. 30.juni 2018 udgør den samlede indbetalte andelskapital således 16.830.400 kr.

Der er i 2017/18 pelset ca. 800.000 mink. Heraf udgør 18.281 mink fra lejeavlere, som ikke er andels-
havere i selskabet. I sæsonen 2018/19 forventes ca. 100.000 skin fra lejeavlere, der skal sikre at
pelsningsprisen pr. skind kan holdes på et attraktivt niveau.

Årets resultat udgør et overskud på 1.714.599 kr. svarende til ledelsens forventninger.

På baggrund af erfaringerne fra selskabets første 5 regnskabsår har selskabets ledelse valgt at ændre
den forventede brugstid på en del af selskabets andre anlæg, driftsmateriel og inventar fra 5 til 7 år.

Ændringen i det regnskabsmæssige skøn medfører, at årets afskrivninger på andre anlæg, driftsmate-
riel og inventar er reduceret med ca. 1.050 t.kr. Dette medfører at årets resultat, balancesummen samt
egenkapitalen er øget med 1.050 t.kr.

Selskabets budget for det kommende år udviser et tilfredsstillende overskud, og selskabets likviditet til
at gennemføre det kommende års produktion er sikret ved aftale med virksomhedens bankforbindelse.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af
årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2017/18

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		17.696.301	16.235.156
Personaleomkostninger	1	(11.490.935)	(10.982.638)
Af- og nedskrivninger	2	(4.172.693)	(4.800.356)
Driftsresultat		2.032.673	452.162
Andre finansielle omkostninger	3	(234.221)	(228.507)
Resultat før skat		1.798.452	223.655
Skat af årets resultat	4	(83.853)	(70.800)
Årets resultat		1.714.599	152.855
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		1.714.599	152.855
		1.714.599	152.855

Balance pr. 30.06.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Grunde og bygninger		12.223.017	12.329.619
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		11.503.755	12.690.279
Materielle anlægsaktiver	5	23.726.772	25.019.898
Anlægsaktiver		23.726.772	25.019.898
Fremstillede varer og handelsvarer		1.810.625	1.536.232
Varebeholdninger		1.810.625	1.536.232
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		26.504	37.515
Andre tilgodehavender		310.419	52.632
Periodeafgrænsningsposter		54.651	55.037
Tilgodehavender		391.574	145.184
Likvide beholdninger		4.816	9.816
Omsætningsaktiver		2.207.015	1.691.232
Aktiver		25.933.787	26.711.130

Balance pr. 30.06.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> kr.	<u>2016/17</u> kr.
Virksomhedskapital		16.830.400	16.830.400
Overført overskud eller underskud		589.101	(1.125.498)
Egenkapital		17.419.501	15.704.902
Gæld til realkreditinstitutter		2.742.413	3.323.310
Finansielle leasingforpligtelser		770.572	1.467.906
Langfristede gældsforpligtelser	6	3.512.985	4.791.216
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	1.297.200	1.276.500
Bankgæld		1.093.570	3.223.891
Leverandører af varer og tjenesteydelser		188.243	22.881
Skyldig selskabsskat		61.500	97.989
Anden gæld	7	2.360.788	1.593.751
Kortfristede gældsforpligtelser		5.001.301	6.215.012
Gældsforpligtelser		8.514.286	11.006.228
Passiver		25.933.787	26.711.130
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Egenkapitaloppgørelse for 2017/18

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	16.830.400	(1.125.498)	15.704.902
Årets resultat	0	1.714.599	1.714.599
Egenkapital ultimo	16.830.400	589.101	17.419.501

Pengestrømsopgørelse for 2017/18

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		2.032.673	452.162
Af- og nedskrivninger		4.172.693	4.800.356
Ændringer i arbejdskapital	8	411.616	(81.812)
Pengestrømme vedrørende primær drift		6.616.982	5.170.706
Betalte finansielle omkostninger		(234.221)	(228.507)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(120.342)	(24.776)
Pengestrømme vedrørende drift		6.262.419	4.917.423
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(2.879.567)	(1.274.740)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(2.879.567)	(1.274.740)
Afdrag på lån mv.		(580.897)	(579.095)
Afdrag på leasingforpligtelser		(676.634)	(656.799)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(1.257.531)	(1.235.894)
Ændring i likvider		2.125.321	2.406.789
Likvider primo		(3.214.075)	(5.620.864)
Likvider ultimo		(1.088.754)	(3.214.075)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		4.816	9.816
Kortfristet gæld til banker		(1.093.570)	(3.223.891)
Likvider ultimo		(1.088.754)	(3.214.075)

Noter

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	11.064.537	10.579.546
Pensioner	184.186	159.822
Andre omkostninger til social sikring	45.815	52.546
Andre personaleomkostninger	196.397	190.724
	11.490.935	10.982.638
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	4	6
Selskabets ansatte er primært sæson ansatte medarbejdere, der varierer op til ca. 180 personer. Antal heltidsansatte er ud fra ATP betaling.		
	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	4.172.693	4.800.356
	4.172.693	4.800.356
	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	234.221	228.507
	234.221	228.507
	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	78.500	70.800
Regulering vedrørende tidligere år	5.353	0
	83.853	70.800

Noter

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar
	kr.	kr.
5. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	13.433.689	25.580.535
Tilgange	243.281	2.636.286
Kostpris ultimo	13.676.970	28.216.821
Af- og nedskrivninger primo	(1.104.070)	(12.890.256)
Årets afskrivninger	(349.883)	(3.822.810)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.453.953)	(16.713.066)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	12.223.017	11.503.755
Ikke-ejede aktiver	-	1.782.829

	Forfald inden for 12 måneder	Forfald inden for 12 måneder	Forfald efter 12 måneder	Restgæld efter 5 år
	2017/18	2016/17	2017/18	kr.
	kr.	kr.	kr.	kr.
6. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	600.000	600.000	2.742.413	300.000
Finansielle leasingforpligtelser	697.200	676.500	770.572	0
	1.297.200	1.276.500	3.512.985	300.000

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
7. Anden gæld		
Moms og afgifter	254.282	220.818
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	234.839	345.493
Anden gæld i øvrigt	1.871.667	1.027.440
	2.360.788	1.593.751

Noter

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
8. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(274.393)	(431.572)
Ændring i tilgodehavender	(246.390)	1.184.474
Ændring i leverandørgæld mv.	932.399	(834.714)
	411.616	(81.812)

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld med en restgæld på 3.342.413 kr. er sikret ved realkreditpantebrev på nom. 5.900.000 kr. i selskabets ejendom. Pantet omfatter herudover de til ejendommen hørende egne produktionsanlæg og maskiner. Bogført værdi af den pantsatte ejendom udgør 12.223.017 kr., mens værdien af egne pantsatte produktionsanlæg og maskiner udgør 9.720.927 kr.

Bankgæld på 1.093.570 kr. er sikret ved ejerpantebrev på nom. 4.000.000 kr. Pantet omfatter den resterende friværdi i ejendommen efter prioritetsgælden er indeholdt.

Herudover er der afgivet virksomhedspant for 1.000.000 kr., hvilket omfatter tilgodehavender, varelager og driftsmidler. Bogført værdi af de pantsatte aktiver udgør 11.558.056 kr.

Visse produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg mv. er finansieret ved finansiel leasing. Den regnskabsmæssige værdi af finansielt leasede aktiver udgør 1.782.829 kr.

Selskabets aktiver er herudover ikke pantsatte.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændringer i regnskabsmæssige skøn

Den forventede brugstid på en del af af selskabets andre anlæg og driftsmateriel og inventar er ændret fra 5 år til 7 år.

Ændringen i det regnskabsmæssige skøn medfører at årets afskrivninger på andre anlæg og driftsmateriel og inventar er reduceret med ca. 1.050 t.kr. Dette medfører at årets resultat, balancesummen samt egenkapitalen er øget med 1.050 t.kr.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Anvendt regnskabspraksis

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger.

Skat

Årets skat er beregnet med udgangspunkt i selskabets opgjorte formue.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger og med fradrag af kortfristet bankgæld.