

Gram og Nybøl Godser A/S

Slotsvej 54

6510 Gram

CVR-nr. 38097512

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 28.05.2020

Dirigent

Navn: Johannes Huus Bogh

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2019	9
Koncernens balance pr. 31.12.2019	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2019	12
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2019	13
Koncernens noter	14
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2019	20
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2019	21
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2019	23
Modervirksomhedens noter	24
Anvendt regnskabspraksis	30

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Gram og Nybøl Godser A/S

Slotsvej 54

6510 Gram

CVR-nr.: 38097512

Hjemsted: Haderslev

Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

Bestyrelse

Johannes Huus Bogh

Svend Brodersen

Nils Hansson Nygaard

Anders René Jensen

Direktion

Svend Brodersen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 for Gram og Nybøl Godser A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gram, den 28.05.2020

Direktion

Svend Brodersen

Bestyrelse

Johannes Huus Bogh

Svend Brodersen

Nils Hansson Nygaard

Anders René Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Gram og Nybøl Godser A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Gram og Nybøl Godser A/S for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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. Fejlinformation 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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.

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

Kolding, den 28.05.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Per Schøtt
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne28663

Ledelsesberetning

	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Hoved- og nøgletal				
Hovedtal				
Nettoomsætning	122.323	101.703	92.558	71.471
Bruttoresultat	34.917	30.591	32.822	25.323
Driftsresultat	6.378	8.621	11.304	4.640
Resultat af finansielle poster	(3.277)	(7.941)	(5.137)	(3.980)
Årets resultat	2.610	504	4.724	461
Samlede aktiver	325.819	319.568	244.013	235.094
Investeringer i materielle anlægsaktiver	15.494	72.499	9.885	-
Egenkapital	57.840	55.230	49.542	50.003
Nøgletal				
Bruttomargin (%)	28,5	30,1	35,5	35,4
Nettomargin (%)	2,1	0,5	5,1	0,6
Egenkapitalens forrentning (%)	4,6	1,0	9,5	0,9
Soliditetsgrad (%)	17,8	17,3	20,3	21,3

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Bruttomargin (%)	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige gearing.
Nettomargin (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige rentabilitet.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Koncernens primære aktivitet er at drive økologisk landbrug og fødevarerforædling, samt i tilknytning hertil kulturformidling, hotel- og conferencefaciliteter og messe- og udstillingsaktiviteter på Gram Slot.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

2019 har igen været et år med vækst målt på koncernens omsætning, der er steget fra 102 mio.kr. til 122 mio.kr, svarende til en stigning på 20 %. Omsætningsstigningen er relateret til landbruget og fødevarerforædlingen. Der er i 2019 indsat en ny Jersey-besætning på en af vores gårde, der er arbejdet videre med indkøring af kartoffelpakkeriet på Brøndlund herunder udbygning med et løgpakkeri, og vi er i samarbejde med Rema1000 startet op med import og pakning af udenlandske kartofler.

Årets resultat blev et overskud på 3,1 mio.kr. før skat og 2,6 mio.kr. efter skat. Der var for regnskabsåret budgetteret med et overskud på 6 mio.kr. før skat.

I lighed med 2018 har vores udadvendte aktiviteter på slottet (hotel, restaurant og events) mistet omsætning både i forhold til 2018 og forventningerne for 2019, samtidig med at omkostningerne ikke har været tilpasset det lavere aktivitetsniveau. Slotsaktiviteterne har samlet påvirket årets resultat negativt med 3,1 mio.kr. før skat.

Landbrugsaktiviteterne har påvirket årets resultat negativt i forhold til budget med 3,3 mio.kr. før skat. De høstede afgrøder har mængdemæssigt set over en bred kam levet op til forventningerne, men det fugtige efterår har påvirket omkostningerne til høst af kartofler og majs. Den fortsatte indkøring af kartoffelpakkeriet, investering i et tilknyttet løgpakkeri og fortsat indkøring af kartoffelpakkeriet samt udvidelse med Jersey-besætningen har ligeledes påvirket årets resultat negativt.

I regnskabsåret er der omlagt fastforrentede lån for 74 mio.kr. Ved omlægningen er den pålydende rente reduceret med 1 %-point. Regnskabsmæssigt har låneomlægningen påvirket årets resultat før skat positivt med 4,2 mio.kr.

Samlet vurderes årets resultat som mindre tilfredsstillende.

Forventet udvikling

For 2020 forventes et positivt resultat før skat baseret på koncernens ordinære aktiviteter i niveauet 5-7 mio.kr.

I forventningen er ikke indregnet en negativ effekt af COVID-19 epidemien, som har medført, at aktiviteterne på slottet er lukket ned fra medio marts. Som følge af, at alle vores aktiviteter foregår i samme juridiske enhed, er vi ikke omfattet af de offentlige støttepakker til kompensation af lønninger til medarbejdere og dækning af faste omkostninger. Vi forsøger at begrænse tabet ved i størst muligt omfang at benytte medarbejdere fra slotsaktiviteterne i landbruget, der ikke vurderes at blive berørt af COVID-19.

Samlet set forventes COVID-19 at påvirke resultatet før skat for regnskabsåret 2020 negativt i størrelsesorden 0,8 – 1,5 mio.kr. under forudsætning af et normalt aktivitetsniveau i 2. halvår 2020, således, at der for 2020 forventes en overskud før skat i niveauet 3,5 – 6,2 mio.kr.

Ledelsesberetning

Særlige risici

Koncernens aktiviteter er investeringstunge. Størstedelen af koncernens produktionsapparat er lånefinansieret, hvorfor koncernen er eksponeret overfor udviklingen på rentemarkederne. I 2019 er næsten halvdelen af den langfristede gæld omlagt til fastforrentede lån med en lavere pålydende rente. Den resterende del af den langfristede gæld er med variabel rente, med en løbetid på 5 år.

Koncernens produktion af afgrøder er afhængig af vejret, der har indflydelse på hele produktionsprocessen fra såning, vækst og til høst. Ud over vanding i tørkeperioder kan risikoen ikke påvirkes.

Miljømæssige forhold

Hele Gram Slot drives økologisk, med respekt for både jord, dyr og natur. Bæredygtighed indtænkes i alle dele af virksomheden og vores erfaring siger os, at bæredygtigheden også er der økonomisk, for over hele verden er der voksende bevidsthed om, hvad vi udsætter både kroppe og omgivelser for. Vi vil gå foran og være med til at sætte fremtidens standarder, når det gælder nye metoder inden for dyrevelfærd og naturligt foder. Da vi overtog Gram Slot for 13 år siden skrev vi, at den økologiske tankegang efter vores vurdering ville være den største folkebevægelse på jorden om 10 år. Vi kan i dag konstatere, at det går hurtigere end vi kunne forestille sig.

Der er i 2019 investeret i eget udstyr til sortering og opbevaring af løg, hvilket har givet mulighed for at reducere transportbelastning samt en forbedret udnyttelse af vores råvarer.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen har ikke egne forsknings- og udviklingsaktiviteter, men bidrager sammen med samarbejdspartnere i udvikling af ny produkter til detailbutikker. I 2019 er der bl.a. lanceret et par nye mejeriprodukter samt øl af eget maltbyg. I 2020 forventer vi, at der kommer yderligere nye produkter til produktsortimentet.

Gram Slot har over de sidste 10 år investeret meget tid i at tilegne sig viden inden for produktion af kartofler og grøntsager, da der er en stigende efterspørgsel herpå. Der dyrkes nu over 330 ha årligt med disse produkter, og vi er på få år blevet en af Danmarks største på området og dyrkede i 2019 knap 15 % af samtlige økologiske kartofler i Danmark.

Koncernens resultatopgørelse for 2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Nettoomsætning		122.322.783	101.703.092
Andre eksterne omkostninger		(87.405.973)	(71.112.262)
Bruttoresultat		34.916.810	30.590.830
Personaleomkostninger	2	(23.449.515)	(17.076.749)
Af- og nedskrivninger	3	(5.089.532)	(4.893.545)
Driftsresultat		6.377.763	8.620.536
Andre finansielle indtægter	4	4.454.430	232.410
Andre finansielle omkostninger	5	(7.731.468)	(8.173.807)
Resultat før skat		3.100.725	679.139
Skat af årets resultat	6	(491.079)	(175.510)
Årets resultat	7	2.609.646	503.629

Koncernens balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		1.018.652	1.142.817
Immaterielle anlægsaktiver	8	1.018.652	1.142.817
Grunde og bygninger		229.995.063	229.900.128
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		30.451.790	28.089.800
Biologiske aktiver		14.473.700	10.407.500
Materielle anlægsaktiver	9	274.920.553	268.397.428
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.052.267	677.431
Finansielle anlægsaktiver	10	1.052.267	677.431
Anlægsaktiver		276.991.472	270.217.676
Råvarer og hjælpematerialer		5.155.240	7.317.556
Varer under fremstilling		2.500.000	2.977.926
Fremstillede varer og handelsvarer		19.418.702	18.833.988
Varebeholdninger		27.073.942	29.129.470
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.575.463	6.325.841
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.594.376	4.038.957
Andre tilgodehavender		4.956.684	5.858.283
Periodeafgrænsningsposter	11	2.406.483	2.322.335
Tilgodehavender		18.533.006	18.545.416
Andre værdipapirer og kapitalandele		447.070	429.780
Værdipapirer og kapitalandele		447.070	429.780
Likvide beholdninger	12	2.773.381	1.246.099
Omsætningsaktiver		48.827.399	49.350.765
Aktiver		325.818.871	319.568.441

Koncernens balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019</u> <u>kr.</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		37.500.000	37.500.000
Reserve for opskrivninger		5.255.661	5.255.661
Overført overskud eller underskud		15.084.163	12.474.518
Egenkapital		57.839.824	55.230.179
Udskudt skat	13	21.630.014	21.164.140
Hensatte forpligtelser		21.630.014	21.164.140
Gæld til realkreditinstitutter		132.702.979	138.950.350
Bankgæld		23.923.503	21.365.538
Finansielle leasingforpligtelser		11.804.337	11.270.273
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		1.762.500	2.115.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		583.134	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		0	2.750.000
Anden gæld		585.124	249.198
Langfristede gældsforpligtelser	14	171.361.577	176.700.359
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	14	7.255.857	10.158.686
Bankgæld		23.250.402	25.014.036
Modtagne forudbetalinger fra kunder		975.820	41.817
Leverandører af varer og tjenesteydelser		14.190.934	8.998.869
Gæld til tilknyttede virksomheder		796.954	651.800
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		24.582.819	17.874.502
Skyldige sambeskatningsbidrag		16.594	27.989
Anden gæld		3.918.076	3.706.064
Kortfristede gældsforpligtelser		74.987.456	66.473.763
Gældsforpligtelser		246.349.033	243.174.122
Passiver		325.818.871	319.568.441
Begivenheder efter balancedagen	1		
Eventualforpligtelser	16		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17		
Transaktioner med nærtstående parter	18		
Koncernforhold	19		
Dattervirksomheder	20		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for opskriv- ninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	37.500.000	5.255.661	12.474.517	55.230.178
Årets resultat	0	0	2.609.646	2.609.646
Egenkapital ultimo	37.500.000	5.255.661	15.084.163	57.839.824

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Driftsresultat		6.377.763	8.620.536
Af- og nedskrivninger		5.089.532	4.893.545
Ændringer i arbejdskapital	15	9.925.645	(9.278.304)
Pengestrømme vedrørende primær drift		21.392.940	4.235.777
Modtagne finansielle indtægter		266.031	122.845
Betalte finansielle omkostninger		(7.731.468)	(8.173.807)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(37.295)	(89.119)
Pengestrømme vedrørende drift		13.890.208	(3.904.304)
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(12.150)	(851.000)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(15.494.281)	(72.499.159)
Salg af materielle anlægsaktiver		3.797.939	131.000
Køb af finansielle anlægsaktiver		(374.836)	(101.000)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(12.083.328)	(73.320.159)
Optagelse af lån		14.460.189	71.461.101
Afdrag på lån mv.		(12.958.863)	(4.653.333)
Pengestrømme vedrørende finansiering		1.501.326	66.807.768
Ændring i likvider		3.308.206	(10.416.695)
Likvider primo		(23.338.157)	(12.921.462)
Likvider ultimo		(20.029.951)	(23.338.157)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		2.773.381	1.246.099
Værdipapirer		447.070	429.780
Kortfristet gæld til banker		(23.250.402)	(25.014.036)
Likvider ultimo		(20.029.951)	(23.338.157)

Koncernens noter

1. Begivenheder efter balancedagen

I første kvartal 2020 udbrød COVID-19 epidemien, som har medført, at aktiviteterne på slottet er lukket ned fra medio marts. Som følge af, at alle vores aktiviteter foregår i samme juridiske enhed, er vi ikke omfattet af de offentlige støttepakker til kompensation af lønninger til medarbejdere og dækning af faste omkostninger. Vi forsøger at begrænse tabet ved i størst muligt omfang at benytte medarbejdere fra slotsaktiviteterne i landbruget, der ikke vurderes at blive berørt af COVID-19.

Herudover er der fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af koncernregnskabet.

	2019 kr.	2018 kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	23.852.799	17.476.055
Pensioner	1.011.176	817.108
Andre omkostninger til social sikring	248.218	230.433
Andre personaleomkostninger	429.002	233.153
Personaleomkostninger overført til aktiver	(2.091.680)	(1.680.000)
	23.449.515	17.076.749
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	73	

Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 nr. 2 er vederlag til ledelsen udeladt.

	2019 kr.	2018 kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	136.315	120.683
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	5.748.703	5.223.149
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(795.486)	(450.287)
	5.089.532	4.893.545
	2019 kr.	2018 kr.
4. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	249.508	224.358
Renteindtægter i øvrigt	8.186	8.052
Valutakursreguleringer	8.337	0
Øvrige finansielle indtægter	4.188.399	0
	4.454.430	232.410

Koncernens noter

	2019	2018
	kr.	kr.
5. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	33.419	31.817
Renteomkostninger i øvrigt	7.341.450	7.842.037
Valutakursreguleringer	49.684	65.005
Øvrige finansielle omkostninger	306.915	234.948
	7.731.468	8.173.807
	2019	2018
	kr.	kr.
6. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	157.982	27.898
Ændring af udskudt skat	465.874	147.612
Regulering vedrørende tidligere år	8.611	0
Refusion i sambeskatning	(141.388)	0
	491.079	175.510
	2019	2018
	kr.	kr.
7. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	2.609.646	503.629
	2.609.646	503.629
		Erhver-
		vede
		immaterielle
		anlægs-
		aktiver
		kr.
8. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		1.351.000
Tilgange		12.150
Kostpris ultimo		1.363.150
Af- og nedskrivninger primo		(208.183)
Årets afskrivninger		(136.315)
Af- og nedskrivninger ultimo		(344.498)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		1.018.652

Koncernens noter

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Biologiske aktiver kr.
9. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	143.573.197	49.125.243	10.407.500
Tilgange	4.035.038	7.393.043	4.066.200
Afgange	(2.599.070)	(1.428.500)	0
Kostpris ultimo	145.009.165	55.089.786	14.473.700
Opskrivninger primo	101.997.729	0	0
Opskrivninger ultimo	101.997.729	0	0
Af- og nedskrivninger primo	(15.670.798)	(21.035.443)	0
Årets afskrivninger	(1.341.033)	(4.407.670)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	805.117	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(17.011.831)	(24.637.996)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	229.995.063	30.451.790	14.473.700
Regnskabsmæssig værdi, hvis aktiver ikke var opskrevet	127.997.334	-	-
Ikke-ejede aktiver	-	18.632.328	-
Biologiske aktiver består af koncernens stambesætning.			
			Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.
10. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo			143.500
Tilgange			374.836
Kostpris ultimo			518.336
Opskrivninger primo			533.931
Opskrivninger ultimo			533.931
Regnskabsmæssig værdi ultimo			1.052.267
11. Periodeafgrænsningsposter			
Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalt forsikring og forpagtning.			

Koncernens noter

12. Likvide beholdninger

Af de likvide beholdninger indestår 2.720 t.kr. på deponeringskonti.

	2019	2018
	kr.	kr.
13. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	(855.507)	(841.233)
Materielle anlægsaktiver	25.390.202	25.352.087
Finansielle anlægsaktiver	122.241	122.241
Tilgodehavender	756.397	902.282
Gældsforpligtelser	(1.723.123)	(3.005.985)
Fremførbare skattemæssige underskud	(2.060.196)	(1.365.252)
	21.630.014	21.164.140
Bevægelser i året		
Primo	21.164.140	
Indregnet i resultatopgørelsen	465.874	
Ultimo	21.630.014	

	Forfald inden for 12 måneder 2019 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2018 kr.	Forfald efter 12 måneder 2019 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
14. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	2.229.090	2.119.279	132.702.979	123.464.321
Bankgæld	756.100	420.000	23.923.503	10.026.068
Finansielle leasingforpligtelser	3.702.448	3.634.407	11.804.337	1.757.099
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	235.000	235.000	1.762.500	822.500
Leverandører af varer og tjenesteydelser	333.219	0	583.134	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	0	3.750.000	0	0
Anden gæld	0	0	585.124	249.198
	7.255.857	10.158.686	171.361.577	136.319.186

Koncernens noter

	2019	2018
	kr.	kr.
15. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	2.055.528	(4.337.255)
Ændring i tilgodehavender	12.410	(1.844.627)
Ændring i leverandørgæld mv.	7.857.707	(3.096.422)
	9.925.645	(9.278.304)
	2019	2018
	kr.	kr.
16. Eventualforpligtelser		
Kautions- og garantiforpligtelser	2.326.774	2.326.774
Eventualforpligtelser i alt	2.326.774	2.326.774

Koncernen indgår i en dansk sambeskatning med SB Holding 2007 ApS som administrationselskab. Koncernen hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom subsidiært for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber begrænset til den ejerandel, hvormed selskabet indgår i koncernen, og ligeledes subsidiært for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

Koncernens noter

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover de til ejendommene hørende produktionsanlæg og maskiner.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 66.568 t.kr. og skadeløsbrev nom. 5.500 t.kr.

Til sikkerhed for anden gæld (langfristede gældsforpligtelser) er deponeret ejerpantebrev på 249 t.kr.

Til sikkerhed for kreditorgæld er deponeret ejerpantebrev på 700 t.kr.

Til sikkerhed for kreditinstitutter i øvrigt er deponeret privat pantebrev på 2.350 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 229.995 t.kr., og den regnskabsmæssige værdi af pantsatte produktionsanlæg udgør 11.819 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er udstedt skadeløsbrev (virksomhedspant) på 6.500 t.kr. i tilgodehavender fra salg og besætning. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 21.072 t.kr.

Der er givet transport i fremtidige EU-betalinger og mælkeafregninger. Den regnskabsmæssige værdi udgør 5.322 t.kr.

Visse produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg mv. er finansieret ved finansiel leasing. Den regnskabsmæssige værdi af finansielt leasede aktiver udgør 18.632 t.kr.

Selskabet har stillet garanti for ikke-indbetalt andelskapital på 50 t.kr.

18. Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

19. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
SB Holding 2007 ApS, Haderslev

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Gram og Nybøl Godser A/S, Haderslev

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets-</u> <u>form</u>	<u>Ejer-</u> <u>andel</u> <u>%</u>
20. Dattervirksomheder			
Investeringselskabet Gram og Nybøl Godser A/S	Haderslev	A/S	100,0
Vedsted Cotel A/S	Haderslev	A/S	100,0

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Nettoomsætning		122.322.783	101.322.715
Andre eksterne omkostninger		(88.945.875)	(72.294.583)
Bruttoresultat		33.376.908	29.028.132
Personaleomkostninger	2	(23.449.515)	(17.076.749)
Af- og nedskrivninger	3	(4.705.403)	(4.434.632)
Driftsresultat		5.221.990	7.516.751
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		611.017	557.214
Andre finansielle indtægter	4	4.456.562	239.591
Andre finansielle omkostninger	5	(7.363.083)	(7.796.093)
Resultat før skat		2.926.486	517.463
Skat af årets resultat	6	(316.840)	(13.834)
Årets resultat	7	2.609.646	503.629

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		706.152	780.317
Immaterielle anlægsaktiver	8	706.152	780.317
Grunde og bygninger		204.191.604	204.001.766
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		30.009.916	27.410.620
Biologiske aktiver		14.473.700	10.407.500
Materielle anlægsaktiver	9	248.675.220	241.819.886
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		4.056.341	3.445.324
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.052.267	677.431
Finansielle anlægsaktiver	10	5.108.608	4.122.755
Anlægsaktiver		254.489.980	246.722.958
Råvarer og hjælpematerialer		5.155.240	7.317.556
Varer under fremstilling		2.500.000	2.977.926
Fremstillede varer og handelsvarer		19.418.702	18.833.988
Varebeholdninger		27.073.942	29.129.470
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.575.463	6.325.841
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.643.634	4.429.505
Andre tilgodehavender		4.956.684	5.858.283
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		141.034	91.702
Periodeafgrænsningsposter	11	2.380.216	2.303.869
Tilgodehavender		18.697.031	19.009.200
Andre værdipapirer og kapitalandele		447.070	429.780
Værdipapirer og kapitalandele		447.070	429.780
Likvide beholdninger	12	2.452.685	1.246.099
Omsætningsaktiver		48.670.728	49.814.549
Aktiver		303.160.708	296.537.507

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Virksomhedskapital		37.500.000	37.500.000
Reserve for opskrivninger		5.255.661	5.255.661
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		2.056.341	1.445.324
Overført overskud eller underskud		13.027.823	11.029.194
Egenkapital		57.839.825	55.230.179
Udskudt skat	13	21.396.739	20.948.171
Hensatte forpligtelser		21.396.739	20.948.171
Gæld til realkreditinstitutter		111.102.029	116.741.447
Bankgæld		23.923.503	21.365.538
Finansielle leasingforpligtelser		11.804.337	11.270.273
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		1.762.500	2.115.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		583.134	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		0	2.750.000
Anden gæld		585.124	249.198
Langfristede gældsforpligtelser	14	149.760.627	154.491.456
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	14	6.646.773	9.850.737
Bankgæld		23.250.402	24.844.492
Modtagne forudbetalinger fra kunder		975.820	41.816
Leverandører af varer og tjenesteydelser		14.190.934	8.998.870
Gæld til tilknyttede virksomheder		863.519	545.119
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		24.582.819	18.493.235
Anden gæld		3.653.250	3.093.432
Kortfristede gældsforpligtelser		74.163.517	65.867.701
Gældsforpligtelser		223.924.144	220.359.157
Passiver		303.160.708	296.537.507
Begivenheder efter balancedagen	1		
Eventualforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	17		
Transaktioner med nærtstående parter	18		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for opskriv- ninger kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.
Egenkapital primo	37.500.000	5.255.661	1.445.324
Årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>611.017</u>
Egenkapital ultimo	<u>37.500.000</u>	<u>5.255.661</u>	<u>2.056.341</u>
		Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo		11.029.194	55.230.179
Årets resultat		<u>1.998.629</u>	<u>2.609.646</u>
Egenkapital ultimo		<u>13.027.823</u>	<u>57.839.825</u>

Modervirksomhedens noter

1. Begivenheder efter balancedagen

I første kvartal 2020 udbrød COVID-19 epidemien, som har medført, at aktiviteterne på slottet er lukket ned fra medio marts. Som følge af, at alle vores aktiviteter foregår i samme juridiske enhed, er vi ikke omfattet af de offentlige støttepakker til kompensation af lønninger til medarbejdere og dækning af faste omkostninger. Vi forsøger at begrænse tabet ved i størst muligt omfang at benytte medarbejdere fra slotsaktiviteterne i landbruget, der ikke vurderes at blive berørt af COVID-19.

Herudover er der fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsregnskabet.

	2019 kr.	2018 kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	23.852.799	17.476.055
Pensioner	1.011.176	817.108
Andre omkostninger til social sikring	248.218	230.433
Andre personaleomkostninger	429.002	233.153
Personaleomkostninger overført til aktiver	(2.091.680)	(1.680.000)
	23.449.515	17.076.749
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	73	

Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 nr. 2 er vederlag til ledelsen udeladt.

	2019 kr.	2018 kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	86.315	70.683
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	5.321.784	4.814.236
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(702.696)	(450.287)
	4.705.403	4.434.632
	2019 kr.	2018 kr.
4. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	251.640	231.539
Renteindtægter i øvrigt	8.186	8.052
Valutakursreguleringer	8.337	0
Øvrige finansielle indtægter	4.188.399	0
	4.456.562	239.591

Modervirksomhedens noter

	2019 kr.	2018 kr.
5. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	37.586	31.817
Renteomkostninger i øvrigt	6.968.913	7.454.823
Valutakursreguleringer	49.684	65.005
Øvrige finansielle omkostninger	306.900	244.448
	7.363.083	7.796.093
	2019 kr.	2018 kr.
6. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	448.568	105.536
Regulering vedrørende tidligere år	9.306	0
Refusion i sambeskatning	(141.034)	(91.702)
	316.840	13.834
	2019 kr.	2018 kr.
7. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	2.609.646	503.629
	2.609.646	503.629
		Erhver- vede immaterielle anlægs- aktiver kr.
8. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		851.000
Tilgange		12.150
Kostpris ultimo		863.150
Af- og nedskrivninger primo		(70.683)
Årets afskrivninger		(86.315)
Af- og nedskrivninger ultimo		(156.998)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		706.152

Modervirksomhedens noter

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Biologiske aktiver kr.
9. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	117.281.357	47.880.600	10.407.500
Tilgange	3.731.341	7.380.130	4.066.200
Afgange	(2.377.170)	(1.428.500)	0
Kostpris ultimo	118.635.528	53.832.230	14.473.700
Opskrivninger primo	101.997.729	0	0
Opskrivninger ultimo	101.997.729	0	0
Af- og nedskrivninger primo	(15.277.320)	(20.469.980)	0
Årets afskrivninger	(1.164.333)	(4.157.451)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	805.117	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(16.441.653)	(23.822.314)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	204.191.604	30.009.916	14.473.700
Regnskabsmæssig værdi, hvis aktiver ikke var opskrevet	102.004.037	-	-
Ikke-ejede aktiver	-	18.632.328	-
Biologiske aktiver består af selskabets stambesætning.			
10. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo		2.000.000	143.500
Tilgange		0	374.836
Kostpris ultimo		2.000.000	518.336
Opskrivninger primo		1.445.324	533.931
Andel af årets resultat		611.017	0
Opskrivninger ultimo		2.056.341	533.931
Regnskabsmæssig værdi ultimo		4.056.341	1.052.267

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

Modervirksomhedens noter

11. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalt forsikring og forpagtning.

12. Likvide beholdninger

Af de likvide beholdninger indestår 2.401 t.kr. på deponeringskonto.

	2019 kr.	2018 kr.
13. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	(877.115)	(858.126)
Materielle anlægsaktiver	25.174.391	25.153.011
Finansielle anlægsaktiver	122.241	122.241
Tilgodehavender	756.397	902.282
Gældsforpligtelser	(1.723.123)	(3.005.985)
Fremførbare skattemæssige underskud	(2.056.052)	(1.365.252)
	21.396.739	20.948.171
Bevægelser i året		
Primo	20.948.171	
Indregnet i resultatopgørelsen	448.568	
Ultimo	21.396.739	

	Forfald inden for 12 måneder 2019 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2018 kr.	Forfald efter 12 måneder 2019 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
14. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	1.620.006	1.811.330	111.102.029	105.367.255
Bankgæld	756.100	420.000	23.923.503	10.026.068
Finansielle leasingforpligtelser	3.702.448	3.634.407	11.804.337	1.757.099
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	235.000	235.000	1.762.500	822.500
Leverandører af varer og tjenesteydelser	333.219	0	583.134	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	0	3.750.000	0	0
Anden gæld	0	0	585.124	249.198
	6.646.773	9.850.737	149.760.627	118.222.120

Modervirksomhedens noter

	2019	2018
	kr.	kr.
15. Eventualforpligtelser		
Kautions- og garantiforpligtelser	2.326.774	2.326.774
Eventualforpligtelser i alt	2.326.774	2.326.774

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med SB Holding 2007 ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom subsidiært for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber begrænset til den ejerandel, hvormed selskabet indgår i koncernen, og ligeledes subsidiært for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover de til ejendommene hørende produktionsanlæg og maskiner.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 66.568 t.kr. og skadeløsbrev nom. 5.500 t.kr.

Til sikkerhed for anden gæld (langfristede gældsforpligtelser) er deponeret ejerpantebrev på 249 t.kr.

Til sikkerhed for kreditorgæld er deponeret ejerpantebrev på 700 t.kr.

Til sikkerhed for kreditinstitutter i øvrigt er deponeret privat pantebrev på 2.350 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 204.192 t.kr., og den regnskabsmæssige værdi af pantsatte produktionsanlæg udgør 11.378 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er udstedt skadeløsbrev (virksomhedspant) på 6.500 t.kr. i selskabets tilgodehavender fra salg og besætning. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 21.072 t.kr.

Der er givet transport i fremtidige EU-betalinger og mælkeafregninger. Den regnskabsmæssige værdi udgør 5.322 t.kr.

Visse produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg mv. er finansieret ved finansiel leasing. Den regnskabsmæssige værdi af finansielt leasede aktiver udgør 18.632 t.kr.

Selskabet har stillet garanti for ikke-indbetalt andelskapital på 50 t.kr.

17. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Gram og Nybøl Godser Holding A/S, Haderslev, ejer 50,6% af aktierne i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

Modervirksomhedens noter

18. Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100 %.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Offentlige tilskud

Offentlige tilskud indregnes, når der er opnået endeligt tilsagn fra tilskudsgiver, og det er sandsynligt, at betingelserne knyttet til tilskuddet vil blive opfyldt. Tilskud indregnes som indtægt i resultatopgørelsen, i takt med at de indtjenes. Tilskud, der er ydet til anskaffelse af aktiver, fratrækkes aktivets kostpris.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder produktionsomkostninger, lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

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 og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer og transaktioner i fremmed valuta.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og afskrives lineært over den forventede levetid, der er 10 år.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger 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 egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, underleverandører og løn. 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:

Fredede bygninger	100 år
Andre bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Biologiske aktiver

Biologiske aktiver, der omfatter selskabets stambesætning, måles ved første indregning til kostpris, der for købte aktiver består af købsprisen tillagt eventuelle direkte tilknyttede anskaffelsesomkostninger.

Efter første indregning måles de biologiske aktiver til dagsværdi, der repræsenterer det beløb, som aktiverne vil kunne sælges for til en uafhængig køber. Dagsværdien opgøres til de senest konstaterede salgsværdier på markeder for tilsvarende aktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter andelsbeviser, der måles til dagsværdi (udmeldt værdi af andelsselskaberne) på balancedagen.

Varebeholdninger

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

Kostprisen for indkøbte handelsvarer og varer under fremstilling omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer, der primært omfatter høstede afgrøder til salg og opfodring, måles til dagsværdi. For andre fremstillede varer omfatter kostprisen råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

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.

Værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

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.

Leasingforpligtelser

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

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasing-aftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Pengestrømsopgørelsen

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.