

Hedegaarden ApS
Stenbjergvej 10, Lønborg, 6880 Tarm

Årsrapport for
2022

CVR-nr. 38 53 77 25

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 18. april 2023.

Morten Jacobsen
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Ledelsesberetning

- 4 Selskabsoplysninger
- 5 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2022

- 6 Anvendt regnskabspraksis
- 13 Resultatopgørelse
- 14 Balance
- 16 Egenkapitalopgørelse
- 17 Noter

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2022 for Hedegaarden ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tarm, den 18. april 2023

Direktion

Morten Jacobsen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til anpartshaverne i Hedegaarden ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Hedegaarden ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorer standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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.

Skjern, den 18. april 2023

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Kim Rune Brarup
statsautoriseret revisor
mne10734

Kamilla Gadgaard Jensen
statsautoriseret revisor
mne49147

Selskabsoplysninger

| | |
|------------------------|--|
| Selskabet | Hedegaarden ApS Stenbjergvej 10, Lønborg 6880 Tarm |
| | CVR-nr.: 38 53 77 25 |
| | Stiftet: 30. marts 2017 |
| | Hjemsted: Ringkøbing-Skjern |
| | Regnskabsår: 1. januar - 31. december 6. regnskabsår |
| Direktion | Morten Jacobsen |
| Revision | Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Østergade 40 6900 Skjern |
| Bankforbindelse | Nykredit, Holstebrovej 2, 8800 Viborg |
| Modervirksomhed | Mjacobsen Holding ApS |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af mælkeproduktion og tilhørende markdrift.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 34.647.679 kr. mod 18.779.601 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 17.205.302 kr. mod 4.092.148 kr. sidste år.

Kapitalberedskab

Selskabets soliditetsgrad inklusiv ansvarlige lån udgør i alt 26,3 %.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hedegaarden ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Klassifikationen af visse indtægtsarter, bestående af refusioner modtaget fra offentlige myndigheder, er ændret. Disse har hidtil været modregnet under personaleomkostninger, men indregnes fremover under regnskabsposten "andre driftsindtægter".

Klassifikationen af visse indtægtsarter, bestående af indtægter ved udlejning af ejendomme og jord, er ændret. Disse har hidtil været modregnet under andre eksterne omkostninger, som en del af lokaleomkostninger, men indregnes fremover under regnskabsposten "andre driftsindtægter".

Den foretagne klassifikationsændring har ingen beløbsmæssig effekt på årets resultat eller balancen for hverken indeværende eller forrige regnskabsår.

Bortset herfra er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførslers som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

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

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

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 finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Dagsværdihierarkiet

Selskabet anvender dagsværdibegrebet til indregning af biologiske aktiver. Dagsværdien defineres som den pris, der kan opnås ved at sælge et aktiv eller skal betales for at overdrage en forpligtelse i en almindelig transaktion på et marked med uafhængige parter. Dagsværdiansættelse tager udgangspunkt i et primært marked. Der er fire niveauer i dagsværdihierarkiet til opgørelse af værdien:

1. Opgørelse ud fra dagsværdi i et tilsvarende marked
2. Opgørelse efter anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer
3. Opgørelse ud fra anerkendte værdiansættelsesmetode og rimelige skøn.
4. Kostpris

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i besætninger og beholdninger, andre driftsindtægter samt andre eksterne omkostninger.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 18.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, driftstabs- og konflikterstatninger samt modtagne lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Dagsværdiregulering af biologiske aktiver

Dagsværdiregulering af biologiske aktiver omfatter værdiregulering til dagsværdi med fradrag af realisationsomkostninger. Værdireguleringen foretages såvel for besætningen (anlægsaktiver) som for opdræt og afgrøder (omsætningsaktiver).

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede rettigheder

Erhvervede rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Erhvervede rettigheder afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 3 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

| | Brugstid | Restværdi |
|---|----------|-----------|
| Bygninger | 25 år | 0-62 % |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5-10 år | 0-25 % |

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftskomkostninger.

Leasingkontrakter

Selskabet har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt selskabets lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Biologiske aktiver

Biologiske aktiver, som indregnes og opgøres under biologiske anlægsaktiver, omfatter stambesætning af dyr. De biologiske aktiver måles ved første indregning til kostpris, der for købte aktiver består af købsprisen tillagt eventuelle direkte tilknyttede anskaffelsesomkostninger. Efter første indregning måles de biologiske anlægsaktiver til dagsværdi med fradrag af realisationsomkostninger. Dagsværdien repræsenterer det beløb, som aktiverne vurderes at ville kunne sælges for til en uafhængig køber. De opgjorte dagsværdier baseres på foretagne vurderinger, som sker under hensyntagen til de senest konstaterede salgsværdier på markeder for tilsvarende aktiver. Regulering af dagsværdier foretages i resultatopgørelsen under regnskabsposten ”Dagsværdiregulering af biologiske aktiver”.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter andelskapital, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Biologiske aktiver

Biologiske aktiver, som indregnes og opgøres under biologiske omsætningsaktiver, omfatter dyr i opdræt og afgrøder. De biologiske aktiver måles ved første indregning til kostpris, der for købte aktiver består af købsprisen tillagt eventuelle direkte tilknyttede anskaffelsesomkostninger. Efter første indregning måles de biologiske omsætningsaktiver til dagsværdi med fradrag af realisationsomkostninger. Dagsværdien repræsenterer det beløb, som aktiverne vurderes at ville kunne sælges for til en uafhængig køber. De opgjorte dagsværdier baseres på foretagne vurderinger, som sker under hensyntagen til de senest konstaterede salgsværdier på markeder for tilsvarende aktiver. Regulering af dagsværdier foretages i resultatopgørelsen under regnskabsposten ”Dagsværdiregulering af biologiske aktiver”.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder” eller ”Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder”.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Hedegaarden ApS forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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. Udskudt skat måles til nettorealisationsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter 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 lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Bruttofortjeneste | 34.647.679 | 18.779.601 |
| 2 Personaleomkostninger | -9.281.659 | -7.267.580 |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | -6.238.934 | -3.933.750 |
| Dagsværdiregulering af biologiske aktiver | 3.264.964 | -269.744 |
| Driftsresultat | 22.392.050 | 7.308.527 |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 33.287 | 48.285 |
| Andre finansielle indtægter | 2.828.715 | 17.411 |
| Øvrige finansielle omkostninger | -3.576.189 | -2.526.535 |
| Resultat før skat | 21.677.863 | 4.847.688 |
| 3 Skat af årets resultat | -4.472.561 | -755.540 |
| Årets resultat | 17.205.302 | 4.092.148 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Udbytte for regnskabsåret | 1.000.000 | 898.204 |
| Overføres til overført resultat | 16.205.302 | 3.193.944 |
| Disponeret i alt | 17.205.302 | 4.092.148 |

Balance 31. december

| Aktiver | | |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Note | 2022 | 2021 |
| Anlægsaktiver | | |
| 4 Erhvervede rettigheder | 305.589 | 237.452 |
| Immaterielle anlægsaktiver i alt | <u>305.589</u> | <u>237.452</u> |
| 5 Grunde og bygninger | 95.124.214 | 74.270.513 |
| 6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 19.740.656 | 12.625.841 |
| 7 Biologiske aktiver | 20.250.500 | 16.183.536 |
| Materielle anlægsaktiver i alt | <u>135.115.370</u> | <u>103.079.890</u> |
| 8 Andre værdipapirer og kapitalandele | 2.379.808 | 1.191.778 |
| 9 Deposita | 214.650 | 27.900 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>2.594.458</u> | <u>1.219.678</u> |
| Anlægsaktiver i alt | <u>138.015.417</u> | <u>104.537.020</u> |
| Omsætningsaktiver | | |
| Råvarer og hjælpematerialer | 2.005.367 | 1.666.570 |
| Fremstillede varer og handelsvarer | 9.717.500 | 8.839.733 |
| Aktiver bestemt for salg | 83.700 | 79.800 |
| Varebeholdninger i alt | <u>11.806.567</u> | <u>10.586.103</u> |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 4.881.343 | 3.928.030 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 537.515 | 522.728 |
| Andre tilgodehavender | 56.644 | 2.958.329 |
| Periodeafgrænsningsposter | 864.778 | 412.884 |
| Tilgodehavender i alt | <u>6.340.280</u> | <u>7.821.971</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | <u>18.146.847</u> | <u>18.408.074</u> |
| Aktiver i alt | <u>156.162.264</u> | <u>122.945.094</u> |

Balance 31. december

| Passiver | | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|-------------------------------|--|---------------------------|---------------------------|
| <u>Note</u> | | | |
| Egenkapital | | | |
| 10 | Virksomhedskapital | 100.000 | 100.000 |
| | Overført resultat | 30.113.207 | 13.907.905 |
| | Foreslået udbytte for regnskabsåret | 1.000.000 | 898.204 |
| | Egenkapital i alt | <u>31.213.207</u> | <u>14.906.109</u> |
| Hensatte forpligtelser | | | |
| 11 | Hensættelser til udskudt skat | 4.822.464 | 2.602.060 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | <u>4.822.464</u> | <u>2.602.060</u> |
| Gældsforpligtelser | | | |
| | Gæld til realkreditinstitutter | 75.601.762 | 62.406.504 |
| | Kreditinstitutter i øvrigt | 3.663.534 | 3.578.502 |
| | Leasingforpligtelser | 2.763.412 | 1.478.681 |
| | Anden gæld | 3.555.163 | 507.447 |
| | Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | 8.925.000 | 16.150.000 |
| 12 | Langfristede gældsforpligtelser i alt | <u>94.508.871</u> | <u>84.121.134</u> |
| 12 | Kortfristet del af langfristet gæld | 4.941.585 | 4.008.208 |
| | Gæld til pengeinstitutter | 9.475.954 | 10.422.468 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 4.995.545 | 3.801.301 |
| | Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | 3.444.240 | 1.602.841 |
| | Selskabsskat | 2.252.157 | 0 |
| | Anden gæld | 508.241 | 1.480.973 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>25.617.722</u> | <u>21.315.791</u> |
| | Gældsforpligtelser i alt | <u>120.126.593</u> | <u>105.436.925</u> |
| | Passiver i alt | <u>156.162.264</u> | <u>122.945.094</u> |
| 1 | Særlige poster | | |
| 13 | Oplysninger om dagsværdi | | |
| 14 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| 15 | Eventualposter | | |

Egenkapitalopgørelse

| | <u>Virksomhedskapital</u> | <u>Overført resultat</u> | <u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u> | <u>I alt</u> |
|--|---------------------------|--------------------------|--|--------------------------|
| Egenkapital 1. januar 2022 | 100.000 | 13.907.905 | 898.204 | 14.906.109 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | -898.204 | -898.204 |
| Årets overførte overskud eller underskud | <u>0</u> | <u>16.205.302</u> | <u>1.000.000</u> | <u>17.205.302</u> |
| | <u>100.000</u> | <u>30.113.207</u> | <u>1.000.000</u> | <u>31.213.207</u> |

Noter

1. Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til virksomhedens indtjeningskabende driftsaktiviteter, såsom omkostninger til omfattende strukturering af processer og grundlæggende strukturmæssige tilpasninger samt eventuelle afhændelsesgevinster og -tab i tilknytning hertil, og som over tid har væsentlig betydning. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskaraktter.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

| | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|---|-------------------------|-----------------------|
| Indtægter: | | |
| Lønrefusioner og -tilskud | 156.196 | 231.950 |
| Indtægter ved udlejning af ejendomme og jord | 250.297 | 299.613 |
| Fortjeneste ved salg af anlægsaktiver | 504.745 | 11.898 |
| Erstatninger | 0 | 225.966 |
| Dagsværdiregulering af biologiske aktiver | 3.264.964 | 0 |
| | <u>4.176.202</u> | <u>769.427</u> |
| Omkostninger: | | |
| Dagsværdiregulering af biologiske aktiver | 0 | 269.744 |
| | <u>0</u> | <u>269.744</u> |
| Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet: | | |
| Andre driftsindtægter, som en del af bruttofortjeneste | 911.238 | 769.427 |
| Dagsværdiregulering af biologiske aktiver | 3.264.964 | -269.744 |
| Resultat af særlige poster netto | <u>4.176.202</u> | <u>499.683</u> |

| | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| 2. Personaleomkostninger | | |
| Lønninger og gager | 8.152.550 | 6.607.492 |
| Pensioner | 921.445 | 511.690 |
| Andre omkostninger til social sikring | 92.598 | 72.420 |
| Personaleomkostninger i øvrigt | 115.066 | 75.978 |
| | <u>9.281.659</u> | <u>7.267.580</u> |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>27</u> | <u>21</u> |

Noter

| | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|--|--------------------|-------------------|
| 3. Skat af årets resultat | | |
| Skat af årets resultat | 2.252.157 | 0 |
| Årets regulering af udskudt skat | <u>2.220.404</u> | <u>755.540</u> |
| | 4.472.561 | 755.540 |
| | | |
| | <u>31/12 2022</u> | <u>31/12 2021</u> |
| 4. Erhvervede rettigheder | | |
| Kostpris 1. januar 2022 | 575.509 | 447.812 |
| Tilgang i årets løb | <u>130.000</u> | <u>127.697</u> |
| Kostpris 31. december 2022 | 705.509 | 575.509 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2022 | -338.057 | -296.991 |
| Årets afskrivninger | <u>-61.863</u> | <u>-41.066</u> |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2022 | -399.920 | -338.057 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022 | 305.589 | 237.452 |
| | | |
| | <u>31/12 2022</u> | <u>31/12 2021</u> |
| 5. Grunde og bygninger | | |
| Kostpris 1. januar 2022 | 78.110.845 | 58.491.747 |
| Tilgang i årets løb | <u>22.912.819</u> | <u>19.619.098</u> |
| Kostpris 31. december 2022 | 101.023.664 | 78.110.845 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2022 | -3.840.332 | -2.460.254 |
| Årets afskrivninger | <u>-2.059.118</u> | <u>-1.380.078</u> |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2022 | -5.899.450 | -3.840.332 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022 | 95.124.214 | 74.270.513 |

Noter

| | <u>31/12 2022</u> | <u>31/12 2021</u> |
|---|---------------------------|--------------------------|
| 6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | |
| Kostpris 1. januar 2022 | 19.147.656 | 13.514.907 |
| Tilgang i årets løb | 11.578.023 | 5.713.549 |
| Afgang i årets løb | <u>-935.664</u> | <u>-80.800</u> |
| Kostpris 31. december 2022 | <u>29.790.015</u> | <u>19.147.656</u> |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2022 | -6.521.815 | -4.021.907 |
| Årets afskrivninger | -4.117.953 | -2.512.606 |
| Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | <u>590.409</u> | <u>12.698</u> |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2022 | <u>-10.049.359</u> | <u>-6.521.815</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022 | <u>19.740.656</u> | <u>12.625.841</u> |
| Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på | <u>4.076.955</u> | <u>2.217.816</u> |
| | <u>31/12 2022</u> | <u>31/12 2021</u> |
| 7. Biologiske aktiver | | |
| Kostpris 1. januar 2022 | 17.391.060 | 12.160.660 |
| Tilgang i årets løb | <u>820.600</u> | <u>5.230.400</u> |
| Kostpris 31. december 2022 | <u>18.211.660</u> | <u>17.391.060</u> |
| Regulering til dagsværdi 1. januar 2022 | -1.207.524 | -937.780 |
| Årets regulering til dagsværdi | <u>3.246.364</u> | <u>-269.744</u> |
| Regulering til dagsværdi 31. december 2022 | <u>2.038.840</u> | <u>-1.207.524</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022 | <u>20.250.500</u> | <u>16.183.536</u> |

Noter

| | <u>31/12 2022</u> | <u>31/12 2021</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| 8. Andre værdipapirer og kapitalandele | | |
| Kostpris 1. januar 2022 | 1.191.778 | 760.539 |
| Tilgang i årets løb | <u>1.188.030</u> | <u>431.239</u> |
| Kostpris 31. december 2022 | <u>2.379.808</u> | <u>1.191.778</u> |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022 | <u>2.379.808</u> | <u>1.191.778</u> |
| | | |
| | <u>31/12 2022</u> | <u>31/12 2021</u> |
| 9. Deposita | | |
| Kostpris 1. januar 2022 | 27.900 | 27.900 |
| Tilgang i årets løb | <u>186.750</u> | <u>0</u> |
| Kostpris 31. december 2022 | <u>214.650</u> | <u>27.900</u> |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022 | <u>214.650</u> | <u>27.900</u> |
| | | |
| | <u>31/12 2022</u> | <u>31/12 2021</u> |
| 10. Virksomhedskapital | | |
| Virksomhedskapital 1. januar 2022 | <u>100.000</u> | <u>100.000</u> |
| | <u>100.000</u> | <u>100.000</u> |

Virksomhedskapitalen består af 1.000 anparter á 100 kr. eller multipla heraf. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke siden stiftelsen været bevægelser på virksomhedskapitalen.

Noter

| | <u>31/12 2022</u> | <u>31/12 2021</u> | | |
|---|--------------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 11. Hensættelser til udskudt skat | | | | |
| Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2022 | 2.602.060 | 1.846.520 | | |
| Udskudt skat af årets resultat | <u>2.220.404</u> | <u>755.540</u> | | |
| | <u>4.822.464</u> | <u>2.602.060</u> | | |
| Udskudt skat påhviler følgende poster: | | | | |
| Immaterielle anlægsaktiver | -87.872 | -74.263 | | |
| Materielle anlægsaktiver | 1.614.836 | 1.263.357 | | |
| Finansielle anlægsaktiver | 523.558 | 262.191 | | |
| Omsætningsaktiver | 2.771.942 | 2.107.503 | | |
| Fremført underskud fra tidligere år | <u>0</u> | <u>-956.728</u> | | |
| | <u>4.822.464</u> | <u>2.602.060</u> | | |
| 12. Gældsforpligtelser | | | | |
| | <u>Gæld i alt</u> | <u>Kortfristet</u> | <u>Langfristet</u> | <u>Restgæld</u> |
| | <u>31/12 2022</u> | <u>del af lang-</u> | <u>gæld</u> | <u>efter 5 år</u> |
| | | <u>fristet gæld</u> | <u>31/12 2022</u> | |
| Gæld til realkreditinstitutter | 77.597.254 | 1.995.492 | 75.601.762 | 67.070.295 |
| Kreditinstitutter i øvrigt | 3.849.534 | 186.000 | 3.663.534 | 2.919.554 |
| Leasingforpligtelser | 3.704.893 | 941.481 | 2.763.412 | 60.980 |
| Anden gæld | 4.373.775 | 818.612 | 3.555.163 | 839.113 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | <u>9.925.000</u> | <u>1.000.000</u> | <u>8.925.000</u> | <u>4.925.000</u> |
| | <u>99.450.456</u> | <u>4.941.585</u> | <u>94.508.871</u> | <u>75.814.942</u> |
| 13. Oplysninger om dagsværdi | | | | <u>Biologiske</u> |
| | | | | <u>aktiver</u> |
| Dagsværdi 31. december 2022 | | | | <u>20.250.500</u> |
| Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen | | | | <u>3.246.364</u> |
| Årets ændringer af dagsværdi indregnet på egenkapitalen | | | | <u>0</u> |

Noter

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 77.597 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør 95.124 t.kr.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 28.585 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger.

Selskabet har afgivet pant i dets betalingsrettigheder samt transport i dets mejerifregninger til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør 4.077 t.kr., jævnfør note 6, er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 31. december 2022 udgør 3.705 t.kr.

Selskabet har indgået finansieringsaftaler med ejendomsforbehold af andre anlæg, driftsmidler og inventar, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør 4.630 t.kr., mens restgælden udgør 3.868 t.kr.

15. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Mjacobsen Holding ApS, CVR-nr. 38 53 76 95, som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse vedrørende selskabsskat fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.