

MAGLEHØJ AGRO ApS

Årsrapport
1. juli 2012 - 30. juni 2013

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

13/11/2013

Mads Madsen
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

MAGLEHØJ AGRO ApS
Korsnæbsvej 83
4673 Rødvig Stevns

CVR-nr: 32083382
Regnskabsår: 01/07/2012 - 30/06/2013

Revisor

SR REVISION GODKENDT REVISIONSAKTIESELSKAB
Torvet 30
4600 Køge
CVR-nr: 19536890

Ledespåtegning

Ledelsen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. juli 2012 til 30. juni 2013 for Maglehøj Agro ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juli 2012 til 30. juni 2013.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rødvig Stevns, den 31/10/2013

Direktion

Mads Madsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Maglehøj Agro ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Maglehøj Agro ApS for regnskabsåret 1. juli 2012 til 30. juni 2013, omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde og aflægge 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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2012 til 30. juni 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Køge, 31/10/2013

Per Riis
Registreret revisor, medlem af FSR - danske revisorer
SR REVISION GODKENDT REVISIONSAKTIESELSKAB

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består af at udøve landbrugsvirksomhed.

Udviklingen i regnskabsåret 2012/2013

Årets resultat udgør kr. 1.429.670,-.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på kr. 5.708.127,- og en egenkapital på kr. 3.039.668,-.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Resultatfordeling

Forslag til fordeling af årets resultat fremgår af resultatopgørelsen.

Den forventede udvikling i regnskabsåret 2013/2014

Det forventes at selskabet vil generere overskud.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, som 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs.

Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

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.

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

Resultatopgørelse

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af varer og ydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder avance ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

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

Finansielle poster

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 -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt amortisering af realkreditlån mv.

Skat af årets resultat

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Der foretages fuld fordeling af den samlede selskabsskat, der forventes pålignet sambeskatningsindkomsten.

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

Årets aktuelle skat er afsat med 25%.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	8 - 50 år	0 %
Vindmølle	15 år	0 %

Aktivernes restværdi og brugstid vurderes og reguleres om nødvendigt ved hver balancedag. Hvis aktivets restværdi overstiger den bogførte værdi, ophører afskrivningen.

Aktiver med en kostpris på under 12.300 kr. pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Goodwill og andre aktiver, hvor det ikke er muligt at opgøre nogen selvstændig kapitalværdi, da aktivet i sig selv ikke genererer fremtidige pengestrømme, vurderes for nedskrivningsbehov sammen med den gruppe af aktiver, hvortil de kan henføres.

Tilgodehavender

Debitorerne måles til kostpris. Der foretages individuel vurdering af debitorerne og nedskrivninger finder sted til nettorealiseringsværdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte a'contoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25%.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. jul 2012 - 30. jun 2013

	Note	2012/13 kr.	2011/12 kr.
Bruttofortjeneste/Bruttotab		1.625.463	314.425
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1	-29.718	-243.728
Resultat af ordinær primær drift		1.595.745	70.697
Andre finansielle indtægter	2	33.959	29.087
Øvrige finansielle omkostninger	3	-117.638	-147.234
Ordinært resultat før skat		1.512.066	-47.450
Ekstraordinært resultat før skat		1.512.066	-47.450
Skat af årets resultat	4	-82.396	14.021
Årets resultat		1.429.670	-33.429
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		1.429.670	-33.429
I alt		1.429.670	-33.429

Balance 30. juni 2013

Aktiver

	Note	2012/13 kr.	2011/12 kr.
Grunde og bygninger		4.366.965	4.286.553
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	2.050.000
Materielle anlægsaktiver i alt	5	4.366.965	6.336.553
Anlægsaktiver i alt		4.366.965	6.336.553
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		82.500	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.255.854	635.951
Andre tilgodehavender		2.660	0
Periodeafgrænsningsposter		0	27.128
Tilgodehavender i alt		1.341.014	663.079
Likvide beholdninger		148	2.050.000
Omsætningsaktiver i alt		1.341.162	2.713.079
AKTIVER I ALT		5.708.127	9.049.632

Balance 30. juni 2013

Passiver

	Note	2012/13 kr.	2011/12 kr.
Registreret kapital mv.		450.000	450.000
Reserve for opskrivninger		1.500.000	2.413.301
Overført resultat		1.089.668	-340.002
Egenkapital i alt		3.039.668	2.523.299
Hensættelse til udskudt skat		1.056.804	1.065.736
Hensatte forpligtelser i alt		1.056.804	1.065.736
Gæld til realkreditinstitutter		1.452.457	2.422.607
Skyldig selskabsskat		91.328	31.707
Langfristede gældsforpligtelser i alt	6	1.543.785	2.454.314
Gæld til realkreditinstitutter		0	110.000
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		0	704.736
Leverandører af varer og tjenesteydelser		36.163	29.088
Skyldig selskabsskat		31.707	33.798
Anden gæld		0	2.128.661
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		67.870	3.006.283
Gældsforpligtelser i alt		1.611.655	5.460.597
PASSIVER I ALT		5.708.127	9.049.632

Noter

1. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

	2012/2013 kr.	2011/2012 kr.
Grunde og bygninger	29.718	18.705
Vindmølle	0	225.023
I alt	29.718	243.728

2. Andre finansielle indtægter

	2012/2013 kr.	2011/2012 kr.
Renter tilknyttede selskaber	33.959	29.087
I alt	33.959	28.087

3. Øvrige finansielle omkostninger

	2012/2013 kr.	2011/2012 kr.
Renter tilknyttede selskaber	0	1.019
Øvrige finansielle omkostninger	117.638	146.215
I alt	117.638	147.234

4. Skat af årets resultat

	2012/2013 kr.	2011/2012 kr.
Ændring af udskudt skat	-8.932	-45.728
Skyldig selskabsskat til sambeskattede selskaber	91.328	31.707
Årest skat	82.396	-14.021

5. Materielle anlægsaktiver i alt

	Grunde og bygninger	Vindmølle	Drifts- midler og inventar
	kr.	kr.	kr.
Kostpris primo	2.461.196	3.645.052	61.777
Afgang i året	0	-3.645.052	0
Tilgang i året	110.130	0	0
Kostpris ultimo	2.571.326	0	61.777
Opskrivninger primo	2.000.000	1.217.735	0
Tilbageførte opskrivninger	0	-1.217.735	0
Opskrivninger ultimo	2.000.000	1.217.735	0
Af- og nedskrivning primo	174.643	2.812.787	61.777
Årets afskrivning	29.718	0	0
Tilbageførte af- og nedskrivninger	0	-2.812.787	0
Af- og nedskrivning ultimo	204.361	0	61.777
Bogført værdi ultimo	4.366.965	0	0

6. Langfristede gældsforpligtelser i alt

	Forfald under 1 år	Forfald 1-4 år	Forfald efter 5 år
	kr.	kr.	kr.
Prioritetsgæld	0	0	1.452.457
I alt	0	0	1.452.457

7. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk for selskabsskatter og kildeskatter på udbytte med andre helejede selskaber i sambeskatningen. Minoritetsselskaber hæfter alene subsidiært og begrænset til ejerandelen.

8. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er i ejendommen matr.nr. 12a Højerup By, Højerup, tinglyst prioritetsgæld med en restgæld på kr. 1.452.457,- til sikkerhed for mellemværende med DLR Kredit A/S.

Selskabet har i ejendommen pantsat skadeløsbrev stort kr. 3.900.000,- til sikkerhed for Maglehøj Agro ApS, Maglehøj Holding ApS samt Maglehøj Stål & teknik ApS' engagement med Jyske Bank.

Selskabet har stillet kaution for Maglehøj Holding ApS' engagement med pengeinstitut.