

Ornestation Mors ApS

Gl. Møllevej 97, 7970 Redsted

CVR-nr. 15 69 29 87

Årsrapport

1. januar - 31. december 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. maj 2021.

Anders Borg
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2020	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse	18
Pengestrømsopgørelse	19
Noter	20

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Ornestation Mors ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Redsted, den 26. april 2021

Direktion

Johnny Markussen

Bestyrelse

Andreas Markussen
Formand

Johnny Markussen

Arne Markussen

Thomas Markussen

Henrik Markussen

Anders Borg

Michael Markussen

Kenneth Markussen

Maria Markussen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i Ornestation Mors ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ornestation Mors ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet 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 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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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. Fejlinformationer 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 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 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 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision 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 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Nykøbing Mors, den 26. april 2021

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Flemming Hansen

statsautoriseret revisor
mne32244

Selskabsoplysninger

Selskabet	Ornestation Mors ApS
	Gl. Møllevvej 97
	7970 Redsted
	Telefon: 97762133
	Hjemmeside: ornestationmors.dk
	E-mail: info@ornestationmors.dk
	CVR-nr.: 15 69 29 87
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Andreas Markussen, Formand
	Johnny Markussen
	Arne Markussen
	Thomas Markussen
	Henrik Markussen
	Anders Borg
	Michael Markussen
	Kenneth Markussen
	Maria Markussen
Direktion	Johnny Markussen
Revision	BRANDT Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
	Limfjordsvej 42
	7900 Nykøbing Mors

Hovedtal og nøgletal

	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	53.147	47.888	35.595	39.100	34.816
Resultat af primær drift	8.847	9.793	2.756	7.728	6.849
Finansielle poster, netto	-2.044	-1.973	-1.257	-1.030	-855
Årets resultat	5.304	6.114	1.531	5.201	4.694
Balance:					
Balancesum	151.445	138.672	119.741	85.433	75.142
Investeringer i materielle anlægsaktiver	17.781	21.446	39.545	15.139	17.146
Egenkapital	29.616	27.312	21.198	20.667	16.066
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	18.671	9.617	6.858	5.710	10.978
Investeringsaktivitet	-16.843	-21.106	-36.382	-13.001	-16.606
Finansieringsaktivitet	-4.804	19.066	21.744	8.819	6.669
Pengestrømme i alt	-2.976	7.578	-7.780	1.528	1.041
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	78	70	61	60	50
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	69,1	85,5	57,3	75,1	53,6
Soliditetsgrad	19,6	19,7	17,7	24,2	21,4
Egenkapitalforrentning	18,6	25,2	7,3	28,3	29,9

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er produktion og salg af sæd til avlsdyr indenfor svineproduktion, samt salg og levering af forbrugsvarer indenfor landbruget.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der har ikke været væsentlig usikkerhed eller usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør t.kr. 53.147 mod t.kr. 47.888 sidste år, hvilket er udtryk for, at vi har haft et væsentligt stigende aktivitetsniveau.

Det ordinære resultat efter skat udgør t.kr. 5.304 mod t.kr. 6.114 sidste år. Det opnåede resultat er bedre end det budgetterede, og skal samtidigt ses i sammenhæng med, at vi udfasede de vaccinerede orner, således at vi nu er PRRS-fri, hvilket havde væsentlig indflydelse på årets resultat.

Selskabets likvider er i 2020 faldet med t.kr. 2.976, men vi har stadig en god og tilstrækkelig likviditet.

Miljøforhold

Det er selskabets politik at produktionen til enhver tid foregår under de fornødne miljømæssige hensyn, således at alle lovmæssige og dyreetiske hensyn efterleves.

Den forventede udvikling

Der forventes en forøgelse af selskabets aktivitet og resultat i 2021.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Vi forventer ikke at vores drift kommer til at lide væsentligt under den igangværende corona krise.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ornestation Mors ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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 tilbageførsler 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.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og 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 indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrasket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

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

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 værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, 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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter

Udviklingsomkostninger og internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

Udviklingsprojekter måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Udviklingsprojekter afskrives lineært over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

Fortjeneste og tab ved salg af udviklingsprojekter opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt, at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde og agerjord.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og 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.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

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.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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	20 år	0 - 33 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar incl. leasingaktiver	1-10 år år	0 %
%		

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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Leasingkontrakter

Virksomheden 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 og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens 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.

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 fratrasket 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. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien 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.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi 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.

Værdipapirer og kapitalandele

Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Udbytte

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

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.

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 nettorealiseringsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 låneoptagelsestidspunktet 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.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under "Renteindtægter og udbytter, modtaget".

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Anvendt regnskabspraksis

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2020	2019
Bruttofortjeneste	53.146.832	47.888.358
1 Personaleomkostninger	-35.982.273	-31.146.490
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-8.317.711	-6.949.017
Driftsresultat	8.846.848	9.792.851
Andre finansielle indtægter	2.469	10.900
2 Øvrige finansielle omkostninger	-2.046.948	-1.983.490
Resultat før skat	6.802.369	7.820.261
3 Skat af årets resultat	-1.498.816	-1.706.026
4 Årets resultat	5.303.553	6.114.235

Balance 31. december

Aktiver			
Note		2020	2019
Anlægsaktiver			
5	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	2.068.229	0
6	Goodwill	262.500	612.500
7	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	0	1.995.784
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	2.330.729	2.608.284
8	Grunde og bygninger	102.991.557	96.858.235
9	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	17.413.191	14.546.996
	Materielle anlægsaktiver i alt	120.404.748	111.405.231
10	Andre tilgodehavender	115.000	115.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	115.000	115.000
	Anlægsaktiver i alt	122.850.477	114.128.515
Omsætningsaktiver			
	Fremstillede varer og handelsvarer	7.735.193	7.878.872
	Varebeholdninger i alt	7.735.193	7.878.872
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	16.895.665	15.594.321
	Andre tilgodehavender	3.435.635	442.760
11	Periodeafgrænsningsposter	517.545	612.729
	Tilgodehavender i alt	20.848.845	16.649.810
	Andre værdipapirer og kapitalandele	10.000	10.000
	Værdipapirer i alt	10.000	10.000
	Likvide beholdninger	680	4.868
	Omsætningsaktiver i alt	28.594.718	24.543.550
	Aktiver i alt	151.445.195	138.672.065

Balance 31. december

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2020</u>	<u>2019</u>
Egenkapital			
	Virksomhedskapital	312.000	312.000
	Øvrige reserver	0	1.556.712
	Overført resultat	26.653.503	22.443.238
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.650.000	3.000.000
	Egenkapital i alt	<u>29.615.503</u>	<u>27.311.950</u>
Hensatte forpligtelser			
12	Hensættelser til udskudt skat	<u>1.356.706</u>	<u>1.203.366</u>
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>1.356.706</u>	<u>1.203.366</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til realkreditinstitutter	55.380.995	57.647.174
	Gæld til pengeinstitutter	8.230.000	9.330.000
	Leasingforpligtelser	6.476.058	5.461.820
	Anden gæld	<u>9.000.000</u>	<u>9.000.000</u>
13	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>79.087.053</u>	<u>81.438.994</u>
13	Kortfristet del af langfristet gæld	5.072.137	4.524.429
	Gæld til pengeinstitutter	9.797.372	6.825.925
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.183.672	8.992.930
	Selskabsskat	1.132.476	879.918
	Anden gæld	<u>10.200.276</u>	<u>7.494.553</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>41.385.933</u>	<u>28.717.755</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>120.472.986</u>	<u>110.156.749</u>
	Passiver i alt	<u>151.445.195</u>	<u>138.672.065</u>

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

	Virksomhedskapital	Øvrige reserver	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital					
1. januar					
2019	312.000	528.945	20.356.770	0	21.197.715
Henlagt af					
årets					
resultat	0	1.027.767	2.086.468	3.000.000	6.114.235
Egenkapital					
1. januar					
2020	312.000	1.556.712	22.443.238	3.000.000	27.311.950
Udloddet					
udbytte	0	0	0	-3.000.000	-3.000.000
Henlagt af					
årets					
resultat	0	-1.556.712	4.210.265	2.650.000	5.303.553
	312.000	0	26.653.503	2.650.000	29.615.503

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2020	2019
Årets resultat	5.303.553	6.114.235
15 Reguleringer	11.664.075	10.419.527
16 Ændring i driftskapital	4.841.108	-4.528.466
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	21.808.736	12.005.296
Renteindbetalinger og lignende	0	9.051
Renteudbetalinger og lignende	-2.001.046	-1.981.641
Pengestrøm fra ordinær drift	19.807.690	10.032.706
Betalt selskabsskat	-1.136.355	-415.646
Pengestrømme fra driftsaktivitet	18.671.335	9.617.060
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-417.150	-1.317.650
Køb af materielle anlægsaktiver	-17.780.535	-21.445.608
Salg af materielle anlægsaktiver	1.354.947	1.657.462
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-16.842.738	-21.105.796
Optagelse af langfristet gæld	3.763.066	32.126.653
Afdrag på langfristet gæld	-5.567.298	-13.060.199
Betalt udbytte	-3.000.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-4.804.232	19.066.454
Ændring i likvider	-2.975.635	7.577.718
Likvider primo	-6.821.057	-14.398.775
Likvider ultimo	-9.796.692	-6.821.057
Likvider		
Likvide beholdninger	680	4.868
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-9.797.372	-6.825.925
Likvider ultimo	-9.796.692	-6.821.057

Noter

	2020	2019
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	31.392.169	26.960.505
Pensioner	3.955.747	3.541.401
Andre omkostninger til social sikring	634.357	644.584
	35.982.273	31.146.490
Direktion og bestyrelse	159.000	159.000
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	78	70
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	289.941	249.750
Andre finansielle omkostninger	1.757.007	1.733.740
	2.046.948	1.983.490
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	1.345.476	1.633.984
Årets regulering af udskudt skat	153.340	88.733
Regulering af tidligere års skat	0	-16.691
	1.498.816	1.706.026
4. Forslag til resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret	2.650.000	3.000.000
Overføres til overført resultat	4.210.265	2.086.468
Overføres til øvrige reserver	-1.556.712	1.027.767
Disponeret i alt	5.303.553	6.114.235

Noter

5. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder

Tilgang i årets løb	2.412.934	0
Kostpris ultimo	2.412.934	0
Årets af-/nedskrivninger	-344.705	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-344.705	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.068.229	0

31/12 2020 31/12 2019

6. Goodwill

Kostpris primo	3.500.000	3.500.000
Kostpris ultimo	3.500.000	3.500.000
Af- og nedskrivninger primo	-2.887.500	-2.537.500
Årets af-/nedskrivninger	-350.000	-350.000
Af- og nedskrivninger ultimo	-3.237.500	-2.887.500
Regnskabsmæssig værdi ultimo	262.500	612.500

7. Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver

Kostpris primo	0	678.134
Tilgang i årets løb	0	1.317.650
Kostpris ultimo	0	1.995.784
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	1.995.784

Noter

	31/12 2020	31/12 2019
8. Grunde og bygninger		
Kostpris primo	124.578.498	109.811.870
Tilgang i årets løb	9.775.191	15.165.680
Afgang i årets løb	-1.095.738	-399.052
Kostpris ultimo	133.257.951	124.578.498
Af- og nedskrivninger primo	-27.720.263	-24.215.323
Årets af-/nedskrivninger	-3.641.869	-3.504.940
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	1.095.738	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-30.266.394	-27.720.263
Regnskabsmæssig værdi ultimo	102.991.557	96.858.235
9. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	30.194.587	26.824.981
Tilgang i årets løb	8.005.344	6.279.928
Afgang i årets løb	-7.249.417	-2.951.222
Overførsler	0	40.900
Kostpris ultimo	30.950.514	30.194.587
Af- og nedskrivninger primo	-15.647.591	-13.613.732
Årets af-/nedskrivninger	-3.981.137	-3.094.077
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	6.091.405	1.101.118
Overførsler	0	-40.900
Af- og nedskrivninger ultimo	-13.537.323	-15.647.591
Regnskabsmæssig værdi ultimo	17.413.191	14.546.996
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	9.631.201	7.980.871
10. Andre tilgodehavender		
Kostpris primo	115.000	115.000
Kostpris ultimo	115.000	115.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	115.000	115.000

Noter

	31/12 2020	31/12 2019
11. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalte abonnementer og forsikringer	517.545	612.729
	517.545	612.729

12. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat primo	1.203.366	1.114.633
Udskudt skat af årets resultat	153.340	88.733
	1.356.706	1.203.366

13. Gældsforpligtelser				
	Gæld i alt 31/12 2020	Kortfristet del af lang- fristet gæld	Langfristet gæld 31/12 2020	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	57.229.614	1.848.619	55.380.995	48.396.058
Gæld til pengeinstitutter	9.330.000	1.100.000	8.230.000	3.830.000
Leasingforpligtelser	8.599.576	2.123.518	6.476.058	0
Anden gæld	9.000.000	0	9.000.000	0
	84.159.190	5.072.137	79.087.053	52.226.058

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 57.230 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2020 udgør 102.992 t.kr.

Udover tinglyst prioritetsgæld er der til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut deponeret: Kr. 300.000 ejerpantebrev i 12ax Ø. Hvidbjerg by, Hvidbjerg samt, 4i Ø. Hvidbjerg by, Hvidbjerg. Kr. 1.366.000 ejerpantebrev i 12ax Ø. Hvidbjerg by, Hvidbjerg samt, 4i Ø. Hvidbjerg by, Hvidbjerg.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 19.127 t.kr. er stillet skadeløspantebrev på nom. t.kr. 7.500 i Kridtvej 20; matr. nr. del nr. 4 og 5 af nr. 5b Vejerslev by, samt del af matr. nr. 31r, Vejerslev by, 1ø, Højris hgd.; Vejerslev by, 6n Vejerslev by og 1n, Højris hgd, Ljørslev.

Noter

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 19.127 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 6.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	16.896

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2020 udgør 9.631 t.kr., jævnfør note 9, er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 31. december 2020 udgør 8.600 t.kr.

15. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	8.317.715	6.949.017
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-196.935	-208.106
Andre finansielle indtægter	-2.469	-10.900
Øvrige finansielle omkostninger	2.046.948	1.983.490
Skat af årets resultat	1.498.816	1.706.026
	11.664.075	10.419.527

16. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	143.679	-1.161.067
Ændring i tilgodehavender	-4.199.035	-4.522.509
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	8.896.464	1.155.110
	4.841.108	-4.528.466