



GASA ODENSE FRUGT-GRØNT, A.m.b.a.

ÅRSRAPPORT 2016

CVR nr. 10 63 94 76

Godkendt på Selskabets ordinære generalforsamling, den 21. februar 2017

Dirigent:

Indhold

| | |
|---|----|
| Ledespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning..... | 4 |
| Ledelsesberetning..... | 7 |
| Selskabsoplysninger..... | 7 |
| Hoved-og nøgletal..... | 8 |
| Beretning..... | 9 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016..... | 11 |
| Anvendt regnskabspraksis | 11 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for GASA Odense Frugt – Grønt A.m.b.a.

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

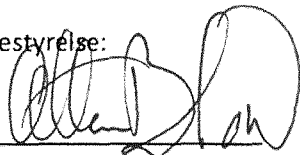
Odense, den 27. januar 2017

Direktion:



Jens Mannerup

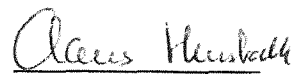
Bestyrelse:



Allan Carsten Bulow



Niels Ege Nielsen



Claus Hunsballe



Christian Esbech



Peter Christiansen Krage

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i GASA Odense Frugt – Grønt, A.m.b.a.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for C-selskabet for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet*. 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

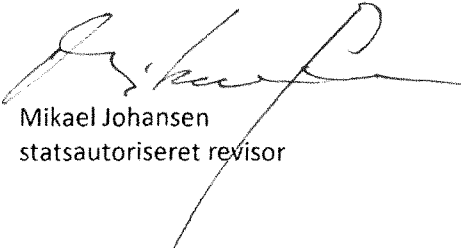
Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Odense, den 27. januar 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31



Mikael Johansen
statsautoriseret revisor



Mette Holy Jørgensen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

GASA Odense Frugt – Grønt A.m.b.a.
Lavsenvænget 20
5200 Odense V

Telefon: 65 25 60 00
Telefax: 65 25 60 25
Hjemmeside: www.gasaodense.dk
E-mail: fg@gasaodense.dk

CVR-nr.: 10 63 94 76
Stiftet: 29. maj 1929
Hjemstedskommune: Odense
Regnskabsår: 1. januar – 31. december

Bestyrelse

Allan Bülow (Formand)
Niels Ege Nielsen (Næstformand)
Claus Hunsballe
Christian Esbech
Peter Christiansen Krage

Direktion

Jens Nannerup, Administrerende direktør

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Rytterkasernen 21, DK-5000 Odense, Denmark
CVR-nr. 33771231

Hoved-og nøgletal

| tkr. | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|--|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|
| Hovedtal | | | | | |
| Nettoomsætning | 437.050 | 370.175 | 328.515 | 303.126 | 312.564 |
| Bruttoresultat | 11.367 | 9.889 | 10.623 | 4.306 | 13.020 |
| Resultat af ordinær primær drift | 2.331 | 2.046 | 1.971 | -12.787 | 2.185 |
| Finansielle poster | -597 | -407 | -946 | -1.046 | -1.111 |
| Årets resultat | 1.734 | 1.242 | 1.056 | -13.791 | 1.052 |
| Balancesum | 54.019 | 49.032 | 49.576 | 45.715 | 53.937 |
| Egenkapital | | | | | |
| | 22.594 | 20.860 | 19.618 | 18.562 | 32.352 |
| Pengestrøm | | | | | |
| Pengestrøm fra driftsaktiviteten | 5.295 | 2.598 | -2.461 | -6.646 | 7.875 |
| Pengestrøm fra investeringsaktiviteten | 720 | 71 | -397 | -1.457 | -3.505 |
| Heraf til investering i materielle aktiver | -180 | -179 | -397 | -1.457 | -5.508 |
| Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten | -384 | -381 | 2.241 | -1.066 | 3.666 |
| Pengestrøm i alt | 5.631 | 2.288 | -617 | -9.169 | 8.036 |
| Nøgletal | | | | | |
| Overskudsgrad | 0,5% | 0,5% | 0,6% | -4,0% | 0,7% |
| Soliditetsgrad | 41,8% | 42,5% | 39,6% | 40,9% | 60,0% |
| Afkastningsgrad | 4,7% | 4,3% | 4,1% | -31,9% | 4,6% |
| Egenkapitalforrentning | 8,0% | 6,1% | 5,5% | -54,1% | 3,3% |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede | 13 | 11 | 13 | 14 | 17 |

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger og Nøgletal 2015". Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Beretning

Virksomhedens hovedaktivitet

Selskabets hovedaktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af at afsætte andelshavernes frugt- og grønsagsproduktion. Hovedaktiviteten suppleres med tilkøb fra andre danske grøntsags producenter.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

I løbet af 2016 har virksomheden arbejdet på at forbedre afsætningsgrundlaget, således andelshavernes virksomheder kan udvikles. Hovedparten af de tilknyttede avleres bedrifter er i positiv udvikling, ligesom det vurderes, at markedspositionen har udviklet sig tilfredsstillende i både Danmark og udlandet. Indenfor salget har der været fokuseret på en tættere dialog imellem producenterne, salgsorganisationen og kunderne, med det formål at afsætningen udvikles med udgangspunkt i det enkelte medlems bedrift. Arbejdet med at øge eksportomsætningen er lykkedes, og har medført øget salg, til gavn for avlerne.

I 2016 er det kommercielle hold suppleret med erfaring og kompetencer inden for analyse og strategi fra FMCG branchen, samtidig med at der er startet et trainee forløb for nyuddannede akademikere, som skal medvirke til sikre de fremtidige kompetencer til salget.

Nettoomsætningen er steget fra 370 mio. kr. til 437 mio. kr. svarende til en stigning på 18%. Stigningen skyldes, at medlemmers produktionsomfang er i vækst, og vi er lykkedes godt med at afsætte medlemmernes produktion. Derudover er optaget nye producenter, som medvirker til øget salg. Endelig suppleres med tilkøb fra andre danske gartnerier, som også medvirker til væksten. På produktsiden er det væksthusektoren og de økologiske produkter, hvor salget stiger mest. Markedsmæssigt er det salget i udlandet som stiger betydelig, mens hjemmemarkedsudviklingen er mere svagt stigende.

Ejerandelen i Odense Banankompagni er i årets løb solgt. Salget har ikke påvirket resultat, men reducerer balancen og reducerer de risici, der påhviler virksomheden. Udlejningsejendommene på Lavsenvænget 2-24, som andrager ca. 2000 m² erhvervslejemål, er blevet yderligere opgraderet og et større lejemål udlejet til Odense Kommune. Derved er udlejningsprocenten kommet op på 95%, hvilket vurderes tilfredsstillende.

Resultatmæssigt er årets overskud på 1,7 mio. kr., hvilket er en stigning på 40%. I december blev de aconto opkrævende salgsafgifter reguleret ned med ca. 31%, hvilket vurderes som særdeles tilfredsstillende.

Virksomheden har ved udgangen af 2016 en egenkapital på 22,6 mio. kr. og en soliditetsgrad på 42%, hvilket vurderes at være meget passende i forhold til balancen, som ved årets udgang udgør 54 mio. kr.

Usædvanlige forhold

Virksomhedens tidligere placering i Dyrup gav udfordringer, og derfor blev virksomheden i 2014 flyttet. I løbet af 2016 er kommet en delvis afklaring på det juridiske efterspil. Der er således indgået forlig med den tidligere udlejer. Virksomheden rejste som konsekvens af tabene et erstatningskrav mod virksomhedens tidligere juridiske rådgiver for fejlagtig rådgivning. Byretten afsagde i 2016 dom, hvor den tidligere juridiske rådgiver blev kendt skyldig i forkert og fejlagtig rådgivning.

Men erstatning blev takseret til nul, da retten ikke fandt dokumenteret årsagssammenhæng til virksomhedens tab. Erstatningen størrelse blev senere anket til Landsretten. Der ventes endelig dom i sensommeren 2017. Regnskabsmæssigt vurderes denne sag ikke længere at udgøre en ekstraordinær risiko.

Miljøforhold

Gasa Odense forretningsmodel er at sende varerne direkte fra producent til kunden. Dette giver en mere CO₂-venlig logistik. Herudover gives der tilskud til medlemmernes investeringer i miljøforbedringer på de enkelte bedrifter.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Virksomhedens forventede udvikling

Fra 2016 til 2017 vil antallet af andelshavere stige, da Gl. Estrup Gartneri A/S og Gartneriet Nestler begge er optaget som andelshavere fra 1. januar 2017. Samtidig forventes de eksisterende avlere fortsat at kunne udvikle deres bedrifter i positiv retning, hvorved der samlet forventes en omsætningsfremgang. Således forventes det samlede salg for 2017 at blive godt 15% højere end 2016.

Udviklingen i virksomheden vil koncentrere sig om at eksekvere på de handlinger, som skal medvirke til at realisere strategien om et større og stærkere GASA til gavn for producenterne. Indsatsområderne er koncentreret om udvikling på følgende områderne: Eksport, salgsprocesser og kategori-udvikling.

I løbet af 2017 vil det kommercielle team igen blive udvidet, for bedre at kunne forfølge de mange muligheder i markedet og samtidig kunne forbedre serviceringen af kunderne og avlerne.

Virksomhedens økonomiske performance er blevet så stærk, at de generelle salgsafgifter er blevet betydeligt nedsat med virkning fra 1. januar 2017. Omkostningsniveauet er i balance med det forventede aktivitets- og indkomstniveau. På baggrund heraf budgetteres der med færre indtægter fra salgsafgift i 2017 og et overskud på niveau med det realiserede resultat for 2016.

Udviklingsaktiviteter og investeringer

Virksomheden har som producentorganisation mulighed for at søge EU-tilskud til investeringer via en driftsfond. Investeringerne i 2017 foretages primært decentralt hos de enkelte medlemmer, hvor der investeres i miljøforbedringer, forbedring af produktkvalitet, øget produktivitet samt rådgivning.

Virksomheden betaler 5 % af investeringsbeløbet, medlemmerne betaler 45 % og det resterende investeringsbeløb ydes som tilskud fra EU.

Den samlede investeringsramme indenfor driftsfonden i 2017 beløber sig til godt 20 mio.kr.

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for GASA Odense Frugt – Grønt, A.m.b.a. for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed. Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 finansiel 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.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Selskabets nettoomsætning genereres af salg af frugt og grønt og hermed forbundne tjenesteydelser.

Ved indgåelse af salgskontrakter, der består af flere separate salgstransaktioner, opdeles kontraktsummen på de enkelte salgstransaktioner efter den relative dagsværdimetode. De separate salgstransaktioner indregnes som nettoomsætning, når kriterierne gældende for salg af varer, tjenesteydelser eller entreprisekontrakter er opfyldt.

En kontrakt opdeles på enkelttransaktioner, når dagsværdien af de enkelte salgstransaktioner kan opgøres pålideligt, og salgs-transaktionerne hver især har selvstændig værdi for køber. Salgstransaktioner vurderes at have selvstændig værdi for køber, når transaktionen er individuelt identificerbar og normalt sælges enkeltvis.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Omsætning fra salg af varer

Indtægter fra salg af varer, hvilket omfatter salg af frugt og grønt, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter afregning til medlemmer, tilkøb fra ikke medlemmer samt direkte omkostninger ved vareomsætningen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingaftaler m.v.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. af selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter.

Indtægter og omkostninger fra kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og ikke realiserede kursgevinster og – tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta m.v.

Skat af årets resultat

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen.

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver omfatter IT-software, herunder licenser, og måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger over den vurderede økonomiske levetid. Afskrivningsperioden overstiger ikke 3-10 år.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af immaterielle 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 henholdsvis andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostprisen med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

| | |
|---|---------|
| Bygninger | 50 år |
| Indretning af lejede lokaler | 5-20 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-10 år |

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Grunde og bygninger vil efter en individuel vurdering blive opskrevet til dagsværdi, såfremt ledelsen vurderer dette som retvisende. Såfremt der foretages opskrivning vil opskrivninger og tilbageførsel heraf med fradrag af udskudt skat indregnes direkte i egenkapitalen. Dagsværdien fastsættes på grundlag af en ekstern vurdering, som er baseret på en tilbagediskontering af de forventede fremtidige pengestrømme.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til dagsværdien eller (hvis lavere) til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver afskrives som øvrige tilsvarende anlægsaktiver.

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

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationel leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v.

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.

Varebeholdninger

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

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

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af omkostninger, der afholdes for at effektivere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der 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.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedens indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af ikke realiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles ved den indre værdis metode (equity metoden), og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den associerede virksomheds underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. Ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter og omkostninger fra associerede virksomheder.

Ved køb af nye associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Egenkapital – udbytte

Afskrivningsfonden omfatter en vedtægtsbestemt binding på egenkapitalen. Afskrivningsfonden hidrører fra tidligere år, hvor afdrag på prioritetsgæld har oversteget de foretagne bygningsafskrivninger.

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

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 aconto skatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle – bortset fra virksomhedsovertagelser – er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i Danmark, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse 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, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet omfatter optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld m.v.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Nøgletal

Nøgletal er beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger og Nøgletal 2015".

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

| | |
|------------------------|--|
| Overskudsgrad | $\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$ |
| Soliditetsgrad | $\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver ultimo}}$ |
| Afkastningsgrad | $\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige operative aktiver}}$ |
| Operative aktiver | Aktiver i alt, fratrukket likvide beholdninger og andre rentebærende aktiver |
| Egenkapitalforrentning | $\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |

Resultatopgørelse

| tkr. | Note | 2016 | 2015 |
|---|------|---------------|--------------|
| Nettoomsætning | | 437.050 | 370.175 |
| Andre driftsindtægter | | 11.132 | 12.781 |
| Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer | | -432.436 | -367.066 |
| Andre eksterne omkostninger | 1 | -4.379 | -6.001 |
| Bruttoresultat | | 11.367 | 9.889 |
| Personaleomkostninger | 2 | -7.998 | -7.329 |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | 3 | -1.038 | -514 |
| Resultat af ordinær primær drift | | 2.331 | 2.046 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | 0 | -397 |
| Finansielle indtægter | 4 | 380 | 468 |
| Finansielle omkostninger | 4 | -977 | -875 |
| Ordinært resultat før skat | | 1.734 | 1.242 |
| Skat af ordinært resultat | 5 | 0 | 0 |
| Årets resultat | | 1.734 | 1.242 |
| Resultatdisponering | | | |
| Reserver for nettoopskrivninger | | -277 | -647 |
| Overført resultat | | 2.011 | 1.889 |
| | | 1.734 | 1.242 |

Balance

| tkr. | Note | 2016 | 2015 |
|---|------|---------------|---------------|
| AKTIVER | | | |
| Anlægsaktiver | | | |
| Immaterielle Anlægsaktiver | | | |
| IT Software | 6 | 0 | 563 |
| | | 0 | 563 |
| Materielle Anlægsaktiver | | | |
| Grunde og Bygninger | 7 | 7.023 | 7.420 |
| Driftsmateriel og inventar | | 80 | 0 |
| | | 7.103 | 7.420 |
| Finansielle Anlægsaktiver | | | |
| Kapitalandele i Associerede Virksomheder | 8 | 0 | 900 |
| | | 0 | 900 |
| Anlægsaktiver i alt | | 7.103 | 8.883 |
| Omsætningsaktiver | | | |
| Varebeholdninger | | | |
| Handelsvarer og emballage | | 0 | 28 |
| | | 0 | 28 |
| Tilgodehavender | | | |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 35.423 | 32.634 |
| Andre tilgodehavender | | 8.148 | 7.487 |
| | | 43.571 | 40.121 |
| Likvide beholdninger | | 3.345 | 0 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 46.916 | 40.149 |
| AKTIVER I ALT | | 54.019 | 49.032 |

Balance

| tkr. | Note | 2016 | 2015 |
|--|------|---------------|---------------|
| PASSIVER | | | |
| Egenkapital | | | |
| Afskrivningsfond | | 0 | 0 |
| Reserve for nettoopskrivninger efter den indre værdis metode | | 0 | 277 |
| Opskrivningshenlæggelser | | 3.092 | 3.092 |
| Overført resultat | | 19.502 | 17.491 |
| Egenkapital i alt | 9 | 22.594 | 20.860 |
| Gældsforpligtelser | | | |
| Langfristede gældsforpligtelser | 11 | | |
| Kreditinstitutter | | 4.567 | 4.955 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | | |
| Kortfristet del af langfristet gæld | | 387 | 383 |
| Kreditinstitutter | | 0 | 2.285 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 21.222 | 14.017 |
| Anden gæld | 14 | 5.250 | 6.531 |
| | | 26.859 | 23.217 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 31.425 | 28.172 |
| PASSIVER I ALT | | 54.019 | 49.032 |
| | | | |
| Eventualaktiver | 10 | | |
| Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v. | 12 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 13 | | |
| Nærtstående parter | 15 | | |

Egenkapitalopgørelse

| tkr. | Garanti- kapital | Reserve for nettoop- skrivninger efter den indre værdi- metode | Opskriv- ningshen- læggelse | Overført resultat | I alt |
|-----------------------------------|---------------------|--|-----------------------------------|----------------------|---------------|
| Egenkapital 01.01.2016 | 0 | 277 | 3.092 | 17.491 | 20.860 |
| Garantikapital | 125 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ikke indbetalt garantikapital | -125 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Overført, jvf resultatdisponering | 0 | -277 | 0 | 2.011 | 1.734 |
| Egenkapital 31.12.16 | 0 | 0 | 3.092 | 19.502 | 22.594 |
| Egenkapital 01.01.2015 | 0 | 924 | 3.092 | 15.602 | 19.618 |
| Overført, jvf resultatdisponering | 0 | -647 | 0 | 1.889 | 1.242 |
| Egenkapital 31.12.15 | 0 | 277 | 3.092 | 17.491 | 20.860 |

De seneste 5 års ændringer af andelskapitalen specificeres således:

| | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|--------------------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Saldo 01.01 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Saldo 31.12 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Pengestrømsopgørelse

| tkr. | Note | 2016 | 2015 |
|---|------|--------------|---------------|
| Resultat af ordinær primær drift | | 2.331 | 2.046 |
| Af-og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | 1.060 | 876 |
| Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital | | 3.391 | 2.922 |
| Ændring i varebeholdninger | | 28 | 915 |
| Ændring i tilgodehavender | | -3.450 | -1.942 |
| Ændring i leverandørgæld og anden gæld | | 5.924 | 1.109 |
| Pengestrøm fra primær drift | | 5.893 | 3.005 |
| Finansielle indtægter | | 380 | 468 |
| Finansielle omkostninger | | -977 | -875 |
| Pengestrøm fra ordinær drift før ekstraordinære poster og skat | | 5.295 | 2.598 |
| Pengestrøm fra driftsaktivitet | | 5.295 | 2.598 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | | -180 | -179 |
| Salg associerede virksomheder | | 900 | 250 |
| Pengestrøm fra investeringsaktivitet | | 720 | 71 |
| Afdrag på gæld til kreditinstitutter | | -384 | -381 |
| Optagelse og afvikling af prioritetsgæld | | 0 | 0 |
| Årets pengestrøm | | 5.631 | 2.288 |
| Likvider, primo | | -2.285 | -4.573 |
| Likvider, ultimo | | 3.345 | -2.285 |

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af årsregnskabets øvrige bestanddele.

Noter

| tkr. | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|---------------------|---------------------|
| 1 Andre eksterne omkostninger | | |
| Salgsomkostninger | 898 | 581 |
| Administrationsomkostninger | 1.943 | 2.433 |
| Lokaleomkostninger | 750 | 2.233 |
| Driftsfond, jf. note 16 | <u>788</u> | <u>754</u> |
| | <u>4.379</u> | <u>6.001</u> |
| | | |
| 2 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 6.943 | 6.326 |
| Pensioner | 513 | 460 |
| Andre omkostninger til social sikring | 75 | 98 |
| Øvrige personaleomkostninger | <u>467</u> | <u>446</u> |
| | <u>7.998</u> | <u>7.329</u> |
| | | |
| Vederlag til bestyrelse og direktion | <u>1.474</u> | <u>1.414</u> |
| | | |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede | <u>13</u> | <u>11</u> |
| | | |
| 3 Af-og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | | |
| Bygninger | 397 | 396 |
| Indretning af lejede lokaler | 0 | 0 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 100 | 0 |
| Gevinst ved salg | -22 | -362 |
| Immaterielle anlægsaktiver | 563 | 462 |
| Nedskrivning af materielle anlægsaktiver | <u>0</u> | <u>18</u> |
| | <u>1.038</u> | <u>514</u> |
| | | |
| 4 Finansielle poster | | |
| Indtægter: | | |
| Renteindtægter | <u>380</u> | <u>468</u> |
| | <u>380</u> | <u>468</u> |
| | | |
| Omkostninger: | | |
| Renter, bankgæld | 380 | 428 |
| Renter, prioritetsgæld | 94 | 106 |
| Øvrige finansielle omkostninger | <u>504</u> | <u>341</u> |
| | <u>977</u> | <u>875</u> |

| | | |
|--|-------------|--------------------|
| tkr. | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| 5 Skat af ordinært resultat | | |
| Skat af årets resultat | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Betalt skat i årets løb | <u>0</u> | <u>0</u> |
| | | |
| 6 Immaterielle anlægsaktiver | | |
| tkr. | | <u>IT software</u> |
| Kostpris 01.01.2016 | | 6.505 |
| Tilgang | | 0 |
| Afgang | | 4.355 |
| Kostpris 31.12.2016 | | <u>2.150</u> |
| | | |
| Af- og nedskrivninger 01.01.2016 | | 5.942 |
| Årets afskrivninger | | 563 |
| Årets nedskrivninger | | 0 |
| Afgang | | 4.355 |
| Af-og nedskrivninger 31.12.2016 | | <u>2.150</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31.12.16 | | <u>0</u> |
| | | |
| Kostpris 01.01.2015 | | 6.505 |
| Tilgang | | 0 |
| Afgang | | 0 |
| Kostpris 31.12.2015 | | <u>6.505</u> |
| | | |
| Af- og nedskrivninger 01.01.2015 | | 5.480 |
| Årets afskrivninger | | 462 |
| Årets nedskrivninger | | 0 |
| Afgang | | 0 |
| Af-og nedskrivninger 31.12.2015 | | <u>5.942</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31.12.15 | | <u>563</u> |

7 Materielle anlægsaktiver

| tkr. | Grunde og bygninger | Indretning af lejede lokaler | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | I alt |
|---|---------------------|------------------------------|---|---------------|
| Kostpris 01.01.2016 | 15.829 | 0 | 0 | 15.829 |
| Tilgang | 0 | 0 | 180 | 180 |
| Afgang | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kostpris 31.12.2016 | 15.829 | 0 | 180 | 16.009 |
| Opskrivninger 01.01.2016 | 3.092 | 0 | 0 | 3.092 |
| Af- og nedskrivninger 01.01.2016 | 11.501 | 0 | 0 | 11.501 |
| Årets afskrivninger | 397 | 0 | 100 | 497 |
| Årets nedskrivninger | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Afgang | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger 31.12.2016 | 11.898 | 0 | 100 | 11.998 |
| Regnskabsmæssig værdi 31.12.16 | 7.023 | 0 | 80 | 7.103 |
| Kostpris 01.01.2015 | 15.650 | 3.125 | 36 | 18.811 |
| Tilgang | 179 | 0 | 0 | 179 |
| Afgang | 0 | -3.125 | -36 | -3.161 |
| Kostpris 31.12.2015 | 15.829 | 0 | 0 | 15.829 |
| Opskrivninger 01.01.2015 | 3.092 | 0 | 0 | 3.092 |
| Af- og nedskrivninger 01.01.2015 | 11.105 | 3.125 | 18 | 14.248 |
| Årets afskrivninger | 396 | 0 | 18 | 414 |
| Årets nedskrivninger | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Afgang | 0 | -3.125 | -36 | -3.161 |
| Af- og nedskrivninger 31.12.2015 | 11.501 | 0 | 0 | 11.501 |
| Regnskabsmæssig værdi 31.12.15 | 7.420 | 0 | 0 | 7.420 |
| Offentlig ejendomsvurdering | 7.850 | | | 7.850 |
| Afskrives over | <u>50 år</u> | <u>5-20 år</u> | <u>3-10 år</u> | |

| tkr. | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|---------------------|---------------------|
| 8 Kapitalandele i associerede virksomheder | | |
| Kostpris 1. januar | 623 | 623 |
| Værdireguleringer 1. januar | 277 | 924 |
| Årets resultat | 0 | 72 |
| Kontant udlodning i året | 0 | -250 |
| Salg | -900 | -469 |
| Værdireguleringer 31. december | <u>0</u> | <u>277</u> |
| | <u>0</u> | <u>900</u> |
| | | |
| 9 Andre tilgodehavender | | |
| Tilgodehavende tilskud | 4.187 | 3.877 |
| Tilgodehavende moms | 3.943 | 3.604 |
| Øvrige tilgodehavender | 18 | 7 |
| | <u>8.148</u> | <u>7.487</u> |

10 Eventualaktiver

Virksomheden har oparbejdet et udskudt skatteaktiv på 11.885 tkr., bl.a. som følge af fremførbare underskud fra tidligere år. Det udskudte skatteaktiv er ikke indregnet i balancen.

| tkr. | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|---------------------|---------------------|
| 11 Langfristede gældsforpligtelser | | |
| Prioritetsgæld | 4.954 | 5.338 |
| Langfristet bankgæld | <u>0</u> | <u>0</u> |
| | <u>4.954</u> | <u>5.338</u> |
| Prioritetsgæld og langfristet bankgæld er indregnet således i balancen: | | |
| Langfristet prioritetsgæld og langfristet bankgæld | 4.567 | 4.955 |
| Kortfristet prioritetsgæld og bankgæld | <u>387</u> | <u>383</u> |
| | <u>4.954</u> | <u>5.338</u> |

Af den langfristede gæld forfalder 3.008 tkr til betaling efter 5 år.

12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Virksomheden har påtaget sig leasingforpligtelser med en samlet restydelse på 484 t.kr., der forfalder inden for de kommende 5 år. Heraf forfalder 168 t.kr. i 2017.

I forbindelse med virksomhedens overgang til aktieselskabsbeskatning blev formuen opgjort til handelsværdien pr. 1. januar 1996. Det opgjorte beløb er skattepligtigt for Gasa Odense Frugt-Grønt, A.m.b.a, men beskatningen indtræder først, i takt med at GASA Odense Frugt-Grønt, A.m.b.a. udlodder udbytte eller foretager udlodning af likvidationsprovenu. Beskatningen udgør 50 % for virksomheden. De udloddede beløb er skattefrie for modtageren. Beregningsgrundlaget for udligningskatten er opgjort til 107 mio.kr.

GASA Odense Frugt-Grønt, A.m.b.a.'s driftsfond foretager investeringer m.v. hos medlemmerne. Virksomheden hæfter overfor EU-direktoratet for den ikke afskrevne del af nettoinvesteringen, såfremt medlemmet bliver nødlidende. Den maksimale hæftelse udgør hertil 21.963 tkr. pr. 31. december 2016.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, er der givet virksomhedspant, i alt 35.000 tkr. Derudover er der udstedt ejerpantebrev på i alt 2.000 t.kr., der giver pant i virksomhedens ejendomme beliggende Lavesensvænget 2-24, Odense og Christmas Møller Vej 13, Odense.

| tkr. | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|---------------------|---------------------|
| 14 Anden gæld | | |
| Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag | 11 | 9 |
| Skyldig feriepenge og feriepengeforpligtelse | 1.025 | 640 |
| Depositum lejemål | 134 | 134 |
| Sikkerhed resthæftelse Driftsfond | 162 | 226 |
| Øvrige skyldige omkostninger | <u>3.918</u> | <u>5.523</u> |
| | <u>5.250</u> | <u>6.531</u> |

15 Nærtstående parter

Omsætningen med selskabets andelshavere er gennemført på markedsmæssige vilkår.

| tkr. | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| 16 Driftsfond, grundlag for driftsprogram 2018 og 2017 | | |
| Referenceomsætning | 288.463 | 254.401 |
| Suppleringskøb af anerkendte varer, medlemmer | 10.508 | 10.836 |
| Medlemmernes omsætning af anerkendte produkter | 298.971 | 265.237 |
| Suppleringskøb af anerkendte varer, PO indkøb | 84.257 | 52.622 |
| Omsætning anerkendte varer | 383.228 | 317.859 |
| Omsætning ikke-ankendte varer | 53.822 | 52.316 |
| Nettoomsætning | <u>437.050</u> | <u>370.175</u> |
| | | |
| Tilgodehavende vedrørende EU's driftsprogram | 4.187 | 3.877 |
| | | |
| Gasa Odense Frugt - Grønt A.m.b.a.'s udgifter i resultatopgørelsen | 788 | 754 |
| | | |
| Realiseret driftsprogram, baseret på referenceomsætning i 2013 og 2012 | | |
| | | |
| Beregnet EU tilskud | 10.107 | 9.351 |
| Indtægter fra medlemmer, 50 % støtteberettigede projekter | 8.226 | 8.525 |
| Indtægter fra medlemmer, 60 % støtteberettigede projekter | 450 | 0 |
| Indtægter fra medlemmer, andel af budgetoverskredne projekter | 200 | 324 |
| PO'ens egen andel til støtteberettigede projekter | 971 | 947 |
| Regulering vedr. 2015-projekter | 7 | 0 |
| Indbetaling resthæftelser | 0 | 315 |
| Administrationsbidrag | 196 | 194 |
| Indtægter totalt | <u>20.157</u> | <u>19.656</u> |
| | | |
| Afholdte udgifter til aktioner/investeringer som er 50 % støtteberettiget | 18.280 | 18.944 |
| Afholdte udgifter til aktioner/investeringer som er 60 % støtteberettiget | 1.285 | 0 |
| Afholdte støtteberettigede udgifter excl administrationsomkostninger | 19.565 | 18.944 |
| Afholdte udgifter til administrationsomkostninger | 392 | 388 |
| Støtteberettigede udgifter | 19.957 | 19.332 |
| Afholdte udgifter der ikke er støtteberettiget | 200 | 324 |
| Afholdte udgifter totalt | <u>20.157</u> | <u>19.656</u> |

| | | |
|---|---------------|---------------|
| Beregnet EU støtte | | |
| tkr. | 2016 | 2015 |
| Beregnet EU støtte 50 % | 9.141 | 9.472 |
| Beregnet EU støtte 60 % | 771 | 0 |
| Beregnet EU støtte administrationsomkostninger | 196 | 194 |
| | 10.108 | 9.666 |
| Realiserede resthæftelser GASA Odense Frugt - Grønt, A.m.b.a. | 0 | -315 |
| Beregnet EU støtte | 10.108 | 9.351 |
| | | |
| Totalbeløb specificeret til driftsprogram | | |
| tkr. | 2016 | 2015 |
| 1. Produktionsplanlægning | 4.636 | 4.435 |
| 2. Forbedring af produktkvalitet | 7.563 | 7.298 |
| 5. Uddannelsesaktioner | 1.893 | 1.441 |
| 7. Miljøaktioner | 5.473 | 5.770 |
| | 19.565 | 18.944 |
| | | |
| Resthæftelse: | | |
| Anskaffelsessum 01.01.2016 | | 72.059 |
| Korrigeret vedr. 2015 | | 169 |
| Tilgang 2016 | | 16.925 |
| Afgang 2016 | | -5.449 |
| Anskaffelsessum 31.12.2016 | | 83.704 |
| | | |
| Af- og nedskrivninger 01.01.2016 | | 31.760 |
| Korrigeret vedr. 2015 | | 10 |
| Årets afskrivninger | | 12.853 |
| Afgang | | -4.845 |
| Af-og nedskrivninger 31.12.2016 | | 39.778 |
| Saldo 31.12.16 | | 43.926 |
| | | |
| Maksimal hæftelse pr 31.12.2016 | | 21.963 |