

Kirkeby & Thrane A/S

Sinaivej 16, 5672 Broby

CVR-nr. 18 48 72 33

Årsrapport

1. oktober 2017 - 30. september 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 11. januar 2019.

Jesper Saaby Kildegaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter	15

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 for Kirkeby & Thrane A/S.

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. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Broby, den 18. december 2018

Direktion

Kent Laurits Thrane

Bestyrelse

Jesper Saaby Kildegaard
formand

Per Kildegaard

Kent Laurits Thrane

Sissel Thrane

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Kirkeby & Thrane A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Kirkeby & Thrane A/S for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 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.

Svendborg, den 18. december 2018

Tranberg

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 26 06 36 55

Morten Heitmann

statsautoriseret revisor
mne26762

Selskabsoplysninger

Selskabet	Kirkeby & Thrane A/S Sinaivej 16 5672 Broby
	Hjemmeside: www.kirkeby-thrane.dk
	CVR-nr.: 18 48 72 33
	Stiftet: 18. april 1995
	Hjemsted: Broby
	Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Bestyrelse	Jesper Saaby Kildegaard, formand Per Kildegaard Kent Laurits Thrane Sissel Thrane
Direktion	Kent Laurits Thrane
Revision	Tranberg Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Ryttervej 4 5700 Svendborg
Bankforbindelse	Nordea, Nordre Stationsvej 7, 1., 5000 Odense C
Dattervirksomhed	Landmejeriet Broby ApS, Broby

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i året bestået i at sælge mejeriprodukter primært til det skandinaviske marked samt produktion af egne mejeriprodukter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør -537 t.kr. mod 309 t.kr. sidste år.

Regnskabsåret 2017/2018 har været præget af færdiggørelsen af den nye produktionsbygning og opstart af produktion. Det har budt på mange udfordringer, som nu er løst.

På den baggrund anser ledelsen årets resultat for tilfredsstillende, selvom året har resulteret i et underskud.

Ledelsen forventer, at den nye produktion vil bidrage positivt til at opnå overskud igen, og har således positive forventninger til regnskabsåret 2018/2019

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kirkeby & Thrane A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er som følge af ændret regnskabslovgivning ændret på følgende områder:

Afholdte udviklingsomkostninger er under egenkapitalen bundet på "reserve for udviklingsomkostninger" med fradrag for skatten heraf. Der er i regnskabsåret 2016/2017 foretaget binding på "reserve for udviklingsomkostninger" med 480 t.kr. og i 2018 627 t.kr.

Ovenstående ændring har ikke medført ændringer af årets resultat, balancesum eller egenkapital.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, , andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket 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 indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter blandt andet lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Anvendt regnskabspraksis

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 10 år.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, hvilket generelt er 3 år dog, maksimalt 5 år.

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 7 år.

Materielle anlægsaktiver

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

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 fremadrettet 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.

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

Bygninger	25-40 år
Bygninger, forbedringer/større renoveringer	10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Anvendt regnskabspraksis

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.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og fragt.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger med fradrag af tilknyttede udskudte skatteforpligtelser. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Kirkeby & Thrane A/S som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort 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.

Gældsforpligtelser

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

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

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
Bruttofortjeneste	7.948.292	4.904.062
1 Personaleomkostninger	-6.482.189	-3.766.800
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.554.930	-561.599
Driftsresultat	-88.827	575.663
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-3.531	-3.153
Andre finansielle indtægter	3.013	0
2 Øvrige finansielle omkostninger	-598.643	-175.681
Resultat før skat	-687.988	396.829
Skat af årets resultat	151.139	-87.921
Årets resultat	-536.849	308.908
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	0	308.908
Disponeret fra overført resultat	-536.849	0
Disponeret i alt	-536.849	308.908

Balance 30. september

Aktiver		2018	2017
Note		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
3	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	134.620	32.580
3	Goodwill	2.571.428	223.647
3	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	1.419.294	615.986
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>4.125.342</u>	<u>872.213</u>
4	Grunde og bygninger	15.434.988	2.459.050
4	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.359.322	553.650
4	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	0	9.507.560
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>20.794.310</u>	<u>12.520.260</u>
5	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	63.450	66.981
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>63.450</u>	<u>66.981</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>24.983.102</u>	<u>13.459.454</u>
Omsætningsaktiver			
	Fremstillede varer og handelsvarer	1.324.839	1.177.652
	Varebeholdninger i alt	<u>1.324.839</u>	<u>1.177.652</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	7.158.810	5.910.868
	Tilgodehavende selskabsskat	275.186	98.367
	Andre tilgodehavender	156.871	254.037
	Periodeafgrænsningsposter	140.310	80.323
	Tilgodehavender i alt	<u>7.731.177</u>	<u>6.343.595</u>
	Likvide beholdninger	62.941	344.460
	Omsætningsaktiver i alt	<u>9.118.957</u>	<u>7.865.707</u>
	Aktiver i alt	<u>34.102.059</u>	<u>21.325.161</u>

Balance 30. september

Passiver		2018	2017
Note		<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital			
6	Virksomhedskapital	1.000.000	1.000.000
	Reserve for udviklingsomkostninger	1.107.049	480.469
7	Overført resultat	606.447	1.769.876
	Egenkapital i alt	<u>2.713.496</u>	<u>3.250.345</u>
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	2.795	153.934
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>2.795</u>	<u>153.934</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til realkreditinstitutter	10.962.750	0
	Anden gæld	0	4.000.000
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>10.962.750</u>	<u>4.000.000</u>
9	Gældsforpligtelser	715.000	1.000.000
	Gæld til pengeinstitutter	1.101.089	1.185.453
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.177.027	4.910.840
	Gæld til tilknyttede virksomheder	66.566	71.092
10	Anden gæld	14.363.336	6.753.497
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>20.423.018</u>	<u>13.920.882</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>31.385.768</u>	<u>17.920.882</u>
	Passiver i alt	<u>34.102.059</u>	<u>21.325.161</u>

11 **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**12 **Eventualposter**

Noter

	2017/18	2016/17
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	5.884.966	3.443.788
Pensioner	322.005	194.196
Andre omkostninger til social sikring	128.863	83.715
Personaleomkostninger i øvrigt	146.355	45.101
	6.482.189	3.766.800
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	15	9
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	2.036	2.833
Andre finansielle omkostninger	596.607	172.848
	598.643	175.681
3. Immaterielle anlægsaktiver		
	Erhvervede koncessioner, patenter, licen- ser, varemær- ker samt lig- nende rettighe- der	Udviklingspro- jekter under udførelse og forudbetalin- ger for immate- rielle anlægsak- tiver
	Goodwill	
Kostpris 1. oktober 2017	311.633	1.565.512
Tilgang	152.126	3.000.000
Kostpris 30. september 2018	463.759	4.565.512
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2017	279.053	1.341.865
Årets afskrivninger	50.086	652.219
Af- og nedskrivninger 30. september 2018	329.139	1.994.084
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018	134.620	2.571.428
		1.419.294

Noter

4. Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver</u>
Kostpris 1. oktober 2017	2.764.237	1.556.824	9.507.560
Tilgang	3.849.732	5.276.943	0
Afgang	0	-112.063	0
Overførsler	9.507.560	0	-9.507.560
Kostpris 30. september 2018	16.121.529	6.721.704	0
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2017	305.187	1.003.174	0
Årets afskrivninger	381.354	471.271	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-112.063	0
Af- og nedskrivninger 30. september 2018	686.541	1.362.382	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018	15.434.988	5.359.322	0
Ejendomsvurdering 1. oktober 2017	1.600.000		

5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris 1. oktober 2017	80.000	80.000
Kostpris 30. september 2018	80.000	80.000
Opskrivninger 1. oktober 2017	-13.019	-9.866
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-3.531	-3.153
Opskrivninger 30. september 2018	-16.550	-13.019
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018	63.450	66.981

Tilknyttede virksomheder:

	Hjemsted	Ejerandel
Landmejeriet Broby ApS	Broby	100 %

Noter

	<u>30/9 2018</u>	<u>30/9 2017</u>
6. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. oktober 2017	1.000.000	1.000.000
	1.000.000	1.000.000

Aktiekapitalen består af 1.000 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

7. Overført resultat		
Overført resultat 1. oktober 2017	1.769.876	1.941.437
Årets overførte overskud eller underskud	-536.849	308.908
Overført til reserve for udviklingsomkostninger	-626.580	-480.469
	606.447	1.769.876

8. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. oktober 2017	0	560.000
Udloddet udbytte	0	-560.000
	0	0

	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 30/9 2018</u>	<u>Gæld i alt 30/9 2017</u>
9. Gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	715.000	8.080.000	11.677.750	0
Anden gæld	0	0	0	5.000.000
	715.000	8.080.000	11.677.750	5.000.000

- 10. Anden gæld**
Af anden gæld udgør 12.947 t.kr. finansiering fra kapitalejerselskaber.

Noter

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 11.678 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2018 udgør 15.435 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 1.101 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 10.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Erhvervede rettigheder og goodwill	2.706 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.359 t.kr.
Varebeholdninger	1.325 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	7.159 t.kr.

12. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 13 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 39 måneder og en samlet restleasingydelse på 44 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Kent Laurits Thrane

Som Direktør NEM ID
PID: 9208-2002-2-673216287882
Tidspunkt for underskrift: 12-01-2019 kl.: 11:49:16
Underskrevet med NemID

Jesper Saaby Kildegaard

Som Bestyrelsesformand NEM ID
PID: 9208-2002-2-038680253842
Tidspunkt for underskrift: 14-01-2019 kl.: 22:45:45
Underskrevet med NemID

Jesper Saaby Kildegaard

Som Dirigent NEM ID
PID: 9208-2002-2-038680253842
Tidspunkt for underskrift: 14-01-2019 kl.: 22:45:45
Underskrevet med NemID

Per Kildegaard

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-575847470617
Tidspunkt for underskrift: 14-01-2019 kl.: 10:41:12
Underskrevet med NemID

Sissel Thrane

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-554414390584
Tidspunkt for underskrift: 12-01-2019 kl.: 18:32:45
Underskrevet med NemID

Morten Heitmann

Som Revisor NEM ID
RID: 1235460036696
Tidspunkt for underskrift: 15-01-2019 kl.: 10:52:04
Underskrevet med NemID

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.

This document has esignatur Agreement-ID: e217abdaMsRj17129537