

Kirkeby & Thrane A/S

Sinaivej 16, 5672 Broby

CVR-nr. 18 48 72 33

Årsrapport

1. oktober 2019 - 30. september 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. februar 2021.

Jesper Saaby Kildegaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Noter	17

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Broby, den 26. februar 2021

Direktion

Martin Winther Messmann

Bestyrelse

Per Kildegaard
formand

Jesper Saaby Kildegaard

Søren Koll Espensen

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 2019 - 30. september 2020, 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 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.

Svendborg, den 26. februar 2021

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	Per Kildegaard, formand Jesper Saaby Kildegaard Søren Koll Espensen
Direktion	Martin Winther Messmann
Revision	Tranberg Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Ryttervej 4 5700 Svendborg
Bankforbindelse	Nordea, Nordre Stationsvej 7, 1., 5000 Odense C
Modervirksomhed	Saabygaard
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 -5.254 t.kr. mod -1.773 t.kr. sidste år.

Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Fejl i gulvkonstruktionen i den nye produktionshal har givet store forsinkelser og afbrydelser i produktionen, hvorfor den budgetterede produktion ikke kunne opnås. Sagen skal afgøres som en voldgiftssag, som er udskudt som følge af Covid-19.

Selskabet er påvirket negativt af virkningerne af Covid-19, eftersom selskabets primære kunder har begrænsede åbningstider, reduktion i antallet af gæster eller helt er lukket ned. Selskabet har af flere årsager ikke gjort brug af kompensationer fra regeringens hjælpepakker. Enten fordi selskabet ikke kan komme i betragtning til hjælpepakkerne eller fordi hjælpepakkerne ikke er fleksible nok til selskabet og den økonomiske gevinst herved er minimal.

Den manglende produktionsmængde grundet gulvsagen og Covid-19 er hovedårsagerne til årets underskud.

De mange udfordringer med produktionen og opførsel af den nye produktionshal, har medført at selskabets hovedaktionær har valgt at afbryde samarbejdet med den nu tidligere ledelse i selskabet. Samarbejdet er ophørt efter regnskabsårets udgang.

Udskydelse af produktion som følge af fejl i produktionshal har medført nedskrivning af udviklingsprojekter med 867 t.kr.

Selskabets egenkapital udgør mindre end halvdelen af den tegnede kapital. Der er ledelsens forventning, at selskabet inden for en årrække på 3-4 år vil kunne reetablere denne via den ordinære drift og/eller som indskud fra selskabets ejer.

Der foreligger støtte- og tilbagetrædelses erklæring fra selskabets ejer om at stille den fornødne likviditet til rådighed for det kommende regnskabsår. På baggrund heraf er det ledelsens vurdering, at selskabet har tilstrækkelig likviditet til at fortsætte driften i det kommende regnskabsår.

Den forventede udvikling

I det kommende år forventer selskabet en positiv udvikling i aktivitet og indtjening.

Selskabets kapitalejere er indstillet på at yde selskabet den nødvendige finansielle opbakning til sikring af selskabets fremtidige drift.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

En stor del af selskabets kunder er ramt af Covid-19 restriktionerne, med deraf følgende negative konsekvenser for selskabet.

Hvis myndighederne opretholder restriktionerne og hvis nedlukning af selskabets primære kundesegment fortsat er langvarig, vil det betyde yderligere negative økonomiske konsekvenser for selskabet.

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.

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

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

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 finansiel 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.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat.

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.

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

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 revideres 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	25-40 år	698 t.kr.
Bygninger, forbedringer/større renoveringer	10 år	0 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0 t.kr.

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

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en målemetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes 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 nettorealiseringsværdien 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, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Anvendt regnskabspraksis

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 salgspris.

Tilgodehavender

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

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

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

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Kirkeby & Thrane A/S forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealisationseværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

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 lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
Bruttofortjeneste	8.588.186	9.020.259
2 Personaleomkostninger	-8.400.735	-8.114.647
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-3.684.298	-2.370.880
Driftsresultat	-3.496.847	-1.465.268
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-3.177	-5.512
3 Øvrige finansielle omkostninger	-936.406	-799.188
Resultat før skat	-4.436.430	-2.269.968
Skat af årets resultat	-817.281	497.283
Årets resultat	-5.253.711	-1.772.685
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-5.253.711	-1.772.685
Disponeret i alt	-5.253.711	-1.772.685

Balance 30. september

Aktiver			
Note	2020	2019	
Anlægsaktiver			
4	Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter	482.874	1.474.927
5	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	83.506	114.316
6	Goodwill	1.714.286	2.142.857
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>2.280.666</u>	<u>3.732.100</u>
7	Grunde og bygninger	15.394.171	15.610.582
8	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	9.488.125	6.880.772
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>24.882.296</u>	<u>22.491.354</u>
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	54.761	57.938
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>54.761</u>	<u>57.938</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>27.217.723</u>	<u>26.281.392</u>
Omsætningsaktiver			
	Fremstillede varer og handelsvarer	1.612.326	1.368.152
	Varebeholdninger i alt	<u>1.612.326</u>	<u>1.368.152</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.156.859	7.873.811
	Udskudte skatteaktiver	0	494.488
	Tilgodehavende selskabsskat	64.000	242.000
	Andre tilgodehavender	1.565.755	1.795.075
	Periodeafgrænsningsposter	50.295	52.178
	Tilgodehavender i alt	<u>7.836.909</u>	<u>10.457.552</u>
	Likvide beholdninger	249.393	181.142
	Omsætningsaktiver i alt	<u>9.698.628</u>	<u>12.006.846</u>
	Aktiver i alt	<u>36.916.351</u>	<u>38.288.238</u>

Balance 30. september

Passiver		
Note	2020	2019
Egenkapital		
10 Virksomhedskapital	3.000.000	1.000.000
11 Reserve for udviklingsomkostninger	376.642	1.150.443
12 Overført resultat	-5.689.541	-1.209.631
Egenkapital i alt	-2.312.899	940.812
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	322.793	0
Hensatte forpligtelser i alt	322.793	0
Gældsforpligtelser		
Gæld til realkreditinstitutter	3.135.690	3.244.580
Kreditinstitutter i øvrigt	6.440.000	7.000.000
Anden gæld	310.935	27.537
13 Langfristede gældsforpligtelser i alt	9.886.625	10.272.117
13 Kortfristet del af langfristet gæld	719.569	716.646
Gæld til pengeinstitutter	6.972.129	6.143.350
Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.465.052	4.073.693
Gæld til tilknyttede virksomheder	15.110.467	62.938
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	0	13.703.625
Anden gæld	1.752.615	2.375.057
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	29.019.832	27.075.309
Gældsforpligtelser i alt	38.906.457	37.347.426
Passiver i alt	36.916.351	38.288.238

1 Tabt kapital**14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****15 Eventualposter**

Noter

	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
1. Tabt kapital		
Selskabets egenkapital udgør mindre en halvdelen af den tegnede kapital. Det er ledelsens forventning, at selskabet inden for en årrække på 3-4 år vil kunne reetablere denne via den ordinære drift som indskud fra selskabets ejere.		
Der foreligger støtteerklæring fra selskabets anpartshavere om at stille den fornødne likviditet til rådighed for det kommende regnskabsår. På baggrund heraf er det ledelsens vurdering, at selskabet har tilstrækkelig likviditet til at fortsætte driften i det kommende regnskabsår.		
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	7.765.419	7.486.884
Pensioner	461.086	460.909
Andre omkostninger til social sikring	174.230	166.854
	<u>8.400.735</u>	<u>8.114.647</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>20</u>	<u>18</u>
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	582.606	1.998
Andre finansielle omkostninger	353.800	797.190
	<u>936.406</u>	<u>799.188</u>

Noter

4. Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter

Kostpris 1. oktober 2019	1.843.669	0
Tilgang i årets løb	71.243	424.375
Overførsler	0	1.419.294
Kostpris 30. september 2020	1.914.912	1.843.669
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2019	-368.742	0
Årets af-/nedskrivninger	-1.063.296	-368.742
Af- og nedskrivninger 30. september 2020	-1.432.038	-368.742
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020	482.874	1.474.927

Færdiggjorte udviklingsprojekter omfatter udvikling og implementering af system for fødevareresikkerhed i virksomheden.

Implementeringen af systemet bidrager væsentligt til sikring af, at virksomheden kan dokumentere høj kvalitet i produktion og færdigvarerne og har dermed afgørende betydning for virksomhedens salgsmuligheder.

Ledelsen har vurderet at de gennemførte udviklingsprojekter ikke lader sig realisere i den form det var planlagt oprindeligt. Det skyldes bl.a. omlægning og udskydelse af produktion, hvorfor der er foretaget nedskrivning i året med 867 t.kr. Afskrivning på resterende udviklingsprojekt vil i det kommende år udgøre 208 t.kr.

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

Kostpris 1. oktober 2019	513.559	463.759
Tilgang i årets løb	137.432	49.800
Kostpris 30. september 2020	650.991	513.559
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2019	-399.243	-329.139
Årets af-/nedskrivninger	-168.242	-70.104
Af- og nedskrivninger 30. september 2020	-567.485	-399.243
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020	83.506	114.316

Noter

	30/9 2020	30/9 2019
6. Goodwill		
Kostpris 1. oktober 2019	4.565.512	4.565.512
Kostpris 30. september 2020	4.565.512	4.565.512
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2019	-2.422.655	-1.994.084
Årets af-/nedskrivninger	-428.571	-428.571
Af- og nedskrivninger 30. september 2020	-2.851.226	-2.422.655
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020	1.714.286	2.142.857
7. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. oktober 2019	16.863.283	16.121.529
Tilgang i årets løb	382.790	741.754
Kostpris 30. september 2020	17.246.073	16.863.283
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2019	-1.252.701	-686.541
Årets af-/nedskrivninger	-599.201	-566.160
Af- og nedskrivninger 30. september 2020	-1.851.902	-1.252.701
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020	15.394.171	15.610.582
Ejendomsvurdering 1. oktober 2019	5.300.000	5.300.000
8. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. oktober 2019	9.180.459	6.721.704
Tilgang i årets løb	4.032.341	2.458.755
Afgang i årets løb	-129.243	0
Kostpris 30. september 2020	13.083.557	9.180.459
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2019	-2.299.687	-1.362.382
Årets af-/nedskrivninger	-1.424.988	-937.305
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	129.243	0
Af- og nedskrivninger 30. september 2020	-3.595.432	-2.299.687
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020	9.488.125	6.880.772

Noter

	30/9 2020	30/9 2019
9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. oktober 2019	80.000	80.000
Kostpris 30. september 2020	80.000	80.000
Opskrivninger 1. oktober 2019	-22.062	-19.380
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-3.177	-2.682
Opskrivninger 30. september 2020	-25.239	-22.062
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020	54.761	57.938
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Landmejeriet Broby ApS	Broby	100 %
10. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. oktober 2019	1.000.000	1.000.000
Kontant kapitaludvidelse	2.000.000	0
	3.000.000	1.000.000
11. Reserve for udviklingsomkostninger		
Reserve for udviklingsomkostninger 1. oktober 2019	1.150.443	1.107.049
Overført fra Overført resultat	-773.801	43.394
	376.642	1.150.443
12. Overført resultat		
Overført resultat 1. oktober 2019	-1.209.631	606.448
Årets overførte overskud eller underskud	-5.253.711	-1.772.685
Overført til reserve for udviklingsomkostninger	773.801	-43.394
	-5.689.541	-1.209.631

Noter

13. Gældsforpligtelser

	<u>Gæld i alt 30/9 2020</u>	<u>Kortfristet del af lang- fristet gæld</u>	<u>Langfristet gæld 30/9 2020</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Gæld til realkreditinstitutter	3.295.259	159.569	3.135.690	2.485.144
Kreditinstitutter i øvrigt	7.000.000	560.000	6.440.000	4.200.000
Anden gæld	310.935	0	310.935	310.935
	<u>10.606.194</u>	<u>719.569</u>	<u>9.886.625</u>	<u>6.996.079</u>

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 3.295 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2020 udgør 15.394 t.kr.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 8.400 t.kr. til sikkerhed for bankgæld, 13.816 t.kr. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 6.972 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 10.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	<u>t.kr.</u>
Erhvervede rettigheder og goodwill	1.798
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	9.488
Varebeholdninger	1.612
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.157

15. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 13 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 15 måneder og en samlet restleasingydelse på 17 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Kille Holding ApS, CVR-nr. 36478799 som administrationsselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Noter

15. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

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

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

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

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.

Martin Peder Winther Messmann

Som Direktør NEM ID
PID: 9208-2002-2-362431350656
Tidspunkt for underskrift: 02-03-2021 kl.: 14:16:22
Underskrevet med NemID

Per Kildegaard

Som Bestyrelsesformand NEM ID
PID: 9208-2002-2-575847470617
Tidspunkt for underskrift: 02-03-2021 kl.: 18:30:57
Underskrevet med NemID

Jesper Saaby Kildegaard

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-038680253842
Tidspunkt for underskrift: 03-03-2021 kl.: 20:56:30
Underskrevet med NemID

Jesper Saaby Kildegaard

Som Dirigent NEM ID
PID: 9208-2002-2-038680253842
Tidspunkt for underskrift: 03-03-2021 kl.: 20:56:30
Underskrevet med NemID

Søren Koll Espensen

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-965979872619
Tidspunkt for underskrift: 02-03-2021 kl.: 14:50:24
Underskrevet med NemID

Morten Heitmann

Som Revisor NEM ID
RID: 1235460036696
Tidspunkt for underskrift: 04-03-2021 kl.: 06:40:44
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: fad123a0XyT241837769