

Summerbird A/S

Mandelalleen 6
5610 Assens

CVR nr. 24 20 96 44

Årsrapport 2018

Godkendt på generalforsamlingen
den 27. maj 2019

Mikael Grønlykke
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE**Påtegninger**

Ledelsespåtegning..... 3

Den uafhængige revisors revisionspåtegning..... 4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger..... 6

Hoved- og nøgletal..... 7

Ledelsesberetning..... 8

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018

Anvendt regnskabspraksis..... 9

Resultatopgørelse..... 14

Balance 15

Pengestrømsopgørelse..... 17

Noter 18

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2018 for Summerbird A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Assens, den 27. maj 2019

Direktion

Mikael Grønlykke

Bestyrelse

Peter Eriksen Jensen
Formand

Peter Stenbæk

Mikael Grønlykke

Morten Larsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Summerbird A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Summerbird A/S for perioden 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. januar - 31. december 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 afdekke 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.

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.

Odense, den 27. maj 2019

VH Revision
Registrerede Revisorer ApS
CVR-nr.: 17871080

Klaus Arvad Johansen
Registreret revisor
mne11348

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Summerbird A/S Mandelalleen 6 5610 Assens
	Telefon: 63 71 02 04 Telefax: 63 71 02 03
	CVR-nr.: 24 20 96 44 Kommune: Assens Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Peter Eriksen Jensen Peter Stenbæk Mikael Grønlykke Morten Larsen
Direktion	Mikael Grønlykke
Pengeinstitut	Jyske Bank Erhvervscenter Odense Mageløs 8 5000 Odense C
	Danske Bank Finanscenter Fyn Albani Torv 2-3 5000 Odense C
	Fynske Bank Østergade 42 5610 Assens
Revisor	VH Revision Registrerede Revisorer ApS Børstenbindervej 12B 5230 Odense M

HOVED- OG NØGLETAL (i t.kr.)

	2018	2017	2016	2015	2014
HOVEDTAL					
Resultat af ordinær drift.....	3.154	12.631	13.418	6.597	5.804
Resultat af finansielle poster.....	892	1.246	17.654	-1.132	-1.165
Årets resultat.....	3.667	11.571	28.410	4.341	3.621
Balancesum.....	87.621	117.232	110.962	91.305	73.800
Egenkapital.....	35.858	42.190	56.119	31.209	29.368
PENGESTRØMME					
- fra driftsaktivitet.....	1.647	32.224	36.858	8.279	3.999
- fra investeringsaktivitet.....	-2.278	-12.797	-4.587	-15.945	-3.561
heraf investering i materielle anlægsaktiver.....	-2.944	-10.053	-6.311	-14.828	-2.957
- fra finansieringsaktivitet.....	-17.990	-22.948	7.908	-3.429	-1.750
NØGLETAL i %					
Afkastningsgrad	3,6	10,8	12,1	7,2	7,9
Soliditetsgrad	40,9	36,0	50,6	34,2	39,8
Forrentning af egenkapital	9,4	23,5	65,1	14,3	13,1

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er fremstilling og handel med chokolade.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på t.kr.3.667 og balancen udviser samlede aktiver for t.kr. 87.621 og en egenkapital på t.kr. 35.858.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er ikke fremkommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling.

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme har været påvirket af en usædvanlig varm periode fra maj til og med september med omsætnings- og indtjeningsfald til følge.

Forventet udvikling

Resultatet for året har ikke været tilfredsstillende. Der forventes vækst i både top- og bundlinje for det kommende år.

Virksomhedens påvirkning af det eksterne miljø

Selskabets produkter er 100 % økologiske

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har med investeringen i eget risteri sikret fremstilling af kvalitetschokolade fra kakaobønne til færdig råchokolade. Der har i årets løb været særlig fokus på kakaobønnerne og deres indbyrdes smagsforskelle samt fortsat udvikling i det nye risteri.

Filialer i udlandet

Selskabet driver 1 forretning i Norge gennem den norske filial.

Begivenheder efter balancedagen

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for Summerbird A/S for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C selskaber.

Årsregnskabet indgår i koncernregnskabet for Grønlykke Landbrug ApS, Assens.

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

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt.

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

Leasing

Ydelser til operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden. Restforpligtelsen oplyses under eventualforpligtelser.

Omregning af fremmed valuta

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste/-tab

Bruttofortjenesten/-tab består af sammentrækning af regnskabsposterne ”nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger”.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Nettoomsætning

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

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 -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under a'contoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill, som vedrører butikkerne, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

Afskrivningsperioden på 10 år begrundes med, at Summerbird Chokolade er et godt brand, som fortsat vil være kendt i mange år, ligesom butikkerne, ved deres beliggenhed på strøget og i butikcentre i de største byer i Danmark, vil have en betydelig goodwill i minimum 10 år.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af goodwill opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter/andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Bygninger	50 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner	3-15 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	5-10 år	0 %

Småanskaffelser under kr. 13.500 indregnes 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/andre driftsomsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver, som er leasede og opfylder betingelserne for finansiel leasing, behandles efter samme retningslinjer som ejede aktiver.

Finansielle anlægsaktiver**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder**

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salget eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 10 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwillen er knyttet til.

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede 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 indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes som uerholdeligt.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salget eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Deposita

Deposita måles til anskaffelsespris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationseværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for varer under fremstilling og fremstillede færdigvarer omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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 samt for betalte a'contoskatter.

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Gældsforpligtelser

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

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

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke-kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af posterne "Likvide beholdninger" og virksomhedens driftskreditter, der er indregnet i posten "Kreditinstitutter" under kortfristede gældsforpligtelser.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad = (Resultat før finansielle poster x 100)/samlede aktiver

Soliditetsgrad = (Egenkapital ultimo x 100)/samlede aktiver

Forrentning af egenkapital = (Årets resultat x 100)/Gennemsnitlig egenkapital

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR TIL 31. DECEMBER

	2018	2017
BRUTTOFORTJENESTE	56.104.460	62.421.442
1 Personalemkostninger	-46.763.406	-43.751.579
Afskrivninger.....	-6.176.539	-5.823.375
Andre driftsomkostninger.....	-10.996	-215.082
DRIFTSRESULTAT	3.153.519	12.631.406
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	-1.334.359	0
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	3.606.165	2.882.235
Andre finansielle indtægter	118.644	2.927
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder.....	-781.543	-1.087.986
Andre finansielle omkostninger	-716.419	-551.427
RESULTAT FØR SKAT	4.046.007	13.877.155
2 Beregnede skatter.....	-378.547	-2.305.734
ÅRETS RESULTAT	3.667.460	11.571.421
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	3.000.000	10.000.000
Overført resultat	667.460	1.571.421
DISPONERET I ALT	3.667.460	11.571.421

BALANCE PR. 31. DECEMBER

	2018	2017
AKTIVER		
3 Goodwill	709.176	801.672
Immaterielle anlægsaktiver	709.176	801.672
4 Grunde og bygninger	28.582.469	29.237.117
4 Produktionsanlæg og maskiner.....	5.956.413	8.242.280
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6.865.558	7.157.527
4 Indretning af lejede lokaler.....	353.092	544.533
Materielle anlægsaktiver.....	41.757.532	45.181.457
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.650.909	2.772.500
6 Kapitalandele i associerede virksomheder.....	0	0
Deposita	1.045.788	1.201.604
Finansielle anlægsaktiver	3.696.697	3.974.104
ANLÆGSAKTIVER.....	46.163.405	49.957.233
7 Varelager	21.184.056	22.008.883
Varebeholdninger	21.184.056	22.008.883
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	10.275.028	12.849.290
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.....	325.000	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	1.596.900	1.286.151
Selskabsskat	277.848	0
Andre tilgodehavender.....	2.553.136	7.262.804
8 Periodeafgrænsningsposter	1.845	2.547
Tilgodehavender	15.029.757	21.400.792
Likvide beholdninger	5.243.527	23.864.963
OMSÆTNINGSAKTIVER.....	41.457.340	67.274.638
AKTIVER.....	87.620.745	117.231.871

BALANCE PR. 31. DECEMBER

	2018	2017
PASSIVER		
Virksomhedskapital	500.000	500.000
Overført resultat	32.357.636	31.690.176
Forslag til udbytte for regnskabsåret	3.000.000	10.000.000
9 EGENKAPITAL.....	35.857.636	42.190.176
Hensættelse til udskudt skat.....	2.625.315	2.574.920
HENSATTE FORPLIGTELSER	2.625.315	2.574.920
Prioritetsgæld.....	11.794.332	16.954.028
Kreditinstitutter.....	0	2.480.000
Gæld til tilknyttede virksomheder.....	850.000	0
10 Langfristede gældsforpligtelser.....	12.644.332	19.434.028
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser	646.278	983.674
Kreditinstitutter.....	3.508.629	3.521.474
Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.809.098	7.388.709
Gæld til tilknyttede virksomheder.....	16.783.224	30.098.054
Selskabsskat	0	602.672
Anden gæld.....	10.746.233	10.438.164
Kortfristede gældsforpligtelser.....	36.493.462	53.032.747
GÆLDSFORPLIGTELSER	49.137.794	72.466.775
PASSIVER	87.620.745	117.231.871
11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		
12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
13 Ejerforhold		

PENGESTRØMSOPGØRELSE

	2018	2017
DRIFTSAKTIVITET		
Resultat før skat	4.046	13.877
Afskrivninger samt tab/avance v. salg	6.073	6.074
Ændringer i varelager	825	552
Ændringer i tilgodehavender	6.649	-3.619
Ændringer leverandørgæld	-2.580	1.669
Ændringer i anden gæld, tilknyttede virksomheder	-12.157	16.973
Betalt selskabsskat	-1.209	-3.302
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET	1.647	32.224
INVESTERINGSAKTIVITET		
Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.944	-10.053
Udlån	0	0
Salg af immaterielle anlægsaktiver	0	0
Salg af materielle anlægsaktiver	388	0
Køb af virksomheder	122	-2.773
Salg af tilknyttede virksomheder	0	0
Deposita	156	29
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET	-2.278	-12.797
Ændring i prioritetsgæld	-5.497	-969
Ændring i pengeinstitutgæld	-2.493	3.521
Betalt udbytte	-10.000	-25.500
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET	-17.990	-22.948
ÆNDRINGER I LIKVIDER	-18.621	-3.521
Likvider primo	23.865	27.386
LIKVIDER ULTIMO	5.244	23.865

NOTER

	2018	2017
1 Personaleomkostninger		
Antal personer beskæftiget.....	108	107
Lønninger.....	41.970.338	39.386.219
Pensioner.....	2.519.407	2.277.335
Andre omkostninger til social sikring.....	2.273.661	2.088.025
	46.763.406	43.751.579
2 Beregnede skatter		
Årets aktuelle skat.....	328.152	2.168.672
Årets udskudte skat.....	50.395	137.062
	378.547	2.305.734
3 Immaterielle anlægsaktiver		Goodwill
Kostpris, primo.....		4.995.833
Tilgang i årets løb.....		0
Afgang i årets løb.....		0
		<u>4.995.833</u>
Kostpris 31. december 2018.....		4.995.833
Af-/nedskrivninger, primo.....		-4.194.161
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver.....		0
Årets af-/nedskrivninger.....		-92.496
		<u>-4.286.657</u>
Af-/nedskrivninger 31. december 2018.....		-4.286.657
Bogført værdi ultimo.....		709.176

NOTER

	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
4 Materielle anlægsaktiver				
Kostpris, primo.....	34.470.826	36.879.726	16.850.306	2.528.050
Tilgang i årets løb	0	1.087.615	1.767.338	89.245
Afgang i årets løb.....	0	-270.490	-190.000	0
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Kostpris 31. december 2018	34.470.826	37.696.851	18.427.644	2.617.295
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Af-/nedskrivninger, primo .	-5.233.709	-28.637.446	-9.692.779	-1.983.517
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver.....	0	83.142	95.004	0
Årets af-/nedskrivninger.....	-654.648	-3.186.134	-1.964.311	-280.686
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Af-/nedskrivninger 31. december 2018.....	-5.888.357	-31.740.438	-11.562.086	-2.264.203
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Bogført værdi ultimo.....	28.582.469	5.956.413	6.865.558	353.092

NOTER

	Koncern- Goodwill	Indre værdi	Kapital- andele i alt
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
Samlede anskaffelsessummer primo	0	1.483.138	1.483.138
Årets tilgang	1.652.130	0	1.652.130
Årets afgang	0	0	0
Samlede anskaffelsessummer ultimo .	1.652.130	1.483.138	3.135.268
Afskrivninger/værdireguleringer primo ..	0	0	0
Årets afskrivninger/resultat før skat	-165.213	-1.507.548	-1.672.761
Skat af årets resultat	0	338.402	338.402
Koncerntilskud	0	850.000	850.000
Afsat udbytte	0	0	0
Afskrivninger/værdireguleringer ultimo	-165.213	-319.146	-484.359
Bogført værdi ultimo	1.486.917	1.163.992	2.650.909

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Jacob og Jakob Icecream ApS	Brøndby	55 %
Det gode skib Havet ApS	Assens	100 %

NOTER

	2018	2017
6 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris, primo.....	129.638	129.638
Kostpris 31. december 2018.....	129.638	129.638
Værdiregulering, primo.....	-129.638	-129.638
Værdiregulering 31. december 2018.....	-129.638	-129.638
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	0	0

Kapitalandele i associerede virksomheder kan specificeres således:

Navn	Resultat	Egenkapital	Hjemsted	Ejerandel
Summerbird K.K.	-249.191	-4.434.315	Japan	50 %

7 Varelager		
Råvarer og hjælpematerialer.....	14.509.540	15.658.048
Varer under fremstilling.....	2.459.732	2.578.122
Fremstillede varer og handelsvarer.....	4.214.784	3.772.713
	21.184.056	22.008.883
8 Periodeafgrænsningsposter		
Øvrige forudbetalte omkostninger.....	1.845	2.547
	1.845	2.547

NOTER

	Primo	Udbetalt udbytte	Forslag til resultat- disponering	Ultimo
9 Egenkapital				
Virksomhedskapital.....	500.000	0	0	500.000
Overført resultat.....	31.690.176	0	667.460	32.357.636
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	10.000.000	-10.000.000	3.000.000	3.000.000
	<u>42.190.176</u>	<u>-10.000.000</u>	<u>3.667.460</u>	<u>35.857.636</u>

	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Kortfristet andel	Gæld efter 5 år
10 Langfristede gældsforpligtelser				
Prioritetsgæld.....	17.357.702	12.440.610	646.278	9.186.752
Kreditinstitutter	3.060.000	0	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder.....	0	850.000	0	850.000
	<u>20.417.702</u>	<u>13.290.610</u>	<u>646.278</u>	<u>10.036.752</u>

11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Garantiforpligtelser:	kr. 186.825
Kautionsforpligtelser:	Selvskyldnerkaution for Det gode skib Havet ApS' gæld til bank, pr. 31. december 2018.
Huslejeforpligtelser:	Kr. 1.099.696
Leasingforpligtelser:	Månedlig ydelse kr. 1.767, restløbetid 3 måneder

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen. Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, rente og royalties inden for sambeskatningskredsen. Der henvises til moderselskabet, Grønlykke Landbrug ApS (CVR-nr. 25 07 85 27), for oplysning om størrelsen af hæftelsen.

NOTER

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med realkredit er tinglyst pantebrev i

	Pantebeløb	Bogført værdi
Ejendommen Mandelalleen 6, Assens	12.599.000	27.482.469

Til sikkerhed for mellemværende med Jyske Bank er tinglyst ejerpantebreve

	Pantebeløb	Bogført værdi
Ejendommen Mandelalleen 6, Assens	6.750.000	27.482.469
Ejendommene Mandelalleen 6 og Tobaksvej 2, Assens	500.000	28.582.469

Til sikkerhed for husleje m.v. er stillet indestående i Jyske Bank kr. 232.180.

Tinglyst ejerpantebrev på kr. 10.000.000 i ejendommene Mandelalleen 6 og Tobaksvej 2, Assens, bogført værdi kr.28.582.469 er i behold.

13 Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

T.Pedersen Invest IVS, Lyngagervej 16, 2680 Solrød Strand
 J-Sørensen Invest ApS, Bågøvænget 4, 5610 Assens
 MEL Holding ApS, Dybvadsgyden 4, Holevad, 5610 Assens
 Grønlykke Landbrug ApS, Mandelalleen 6, 5610 Assens

27. maj 2019

KJ/MMF/LB/1

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.

Mikael Grønlykke

Som Direktør NEM ID
PID: 9208-2002-2-672458322072
Tidspunkt for underskrift: 29-05-2019 kl.: 14:10:39
Underskrevet med NemID

Mikael Grønlykke

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-672458322072
Tidspunkt for underskrift: 29-05-2019 kl.: 14:10:39
Underskrevet med NemID

Peter Eriksen Jensen

Som Bestyrelsesformand NEM ID
PID: 9208-2002-2-766053681808
Tidspunkt for underskrift: 31-05-2019 kl.: 10:04:51
Underskrevet med NemID

Peter Stenbæk

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-421308186407
Tidspunkt for underskrift: 28-05-2019 kl.: 15:08:11
Underskrevet med NemID

Morten Larsen

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-884237759213
Tidspunkt for underskrift: 28-05-2019 kl.: 14:54:54
Underskrevet med NemID

Klaus Johansen

Som Revisor NEM ID
RID: 1077104994762
Tidspunkt for underskrift: 31-05-2019 kl.: 10:11:04
Underskrevet med NemID

Mikael Grønlykke

Som Dirigent NEM ID
PID: 9208-2002-2-672458322072
Tidspunkt for underskrift: 03-06-2019 kl.: 12:18:24
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: e0117635QjrU22325153