



Sønderjyllands Revision
Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Nørreport 3 · 6200 Aabenraa
Tlf. 74 62 61 12 · Fax 74 62 95 20

Torvegade 6 · 6330 Padborg
Tlf. 74 67 20 21 · Fax 74 67 22 15

Jyllandsgade 28¹ · 6400 Sønderborg
Tlf. 74 43 77 00 · Fax 73 42 09 98

kontakt@sr.dk · www.sr.dk

H.L. Søgaard Holding ApS

Skolevej 14B, 6340 Kruså

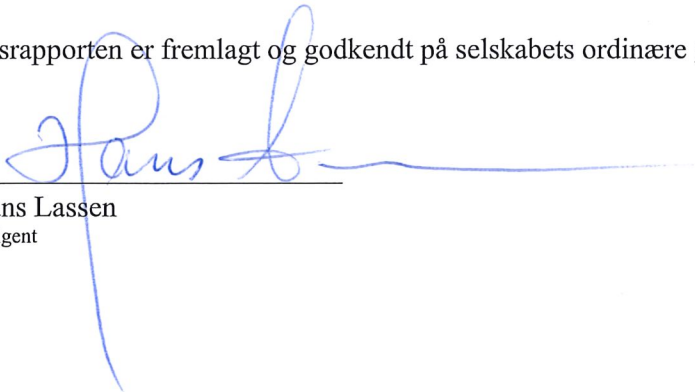
CVR-nr. 25 79 96 15

Årsrapport

1. januar - 31. december 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den

23/5-19


Hans Lassen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hovedtal og nøgletal for koncernen	7
Ledelsesberetning	8
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2018	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	18
Balance	19
Egenkapitalopgørelse for koncernen	23
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	24
Pengestrømsopgørelse	25
Noter	26

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for H.L. Søgaard Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kruså, den 23. maj 2019

Direktion

Hans Ludvig Lassen

Bestyrelse

Carsten Friis

Erik Würtz Knudsen

Hans Ludvig Lassen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i H.L. Søgaard Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for H.L. Søgaard Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 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 koncernregnskabet og årsregnskabet”. Vi er uafhængige af koncernen 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi gør opmærksom på note 1, hvori ledelsen redegør for en potentiel solidarisk hæftelse for betaling af råstofafgifter i datterselskabet ABL Food A/S.

Vores konklusion er ikke modificeret som følge af dette forhold.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aabenraa, den 23. maj 2019

Sønderjyllands Revision

Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 18 06 16 35



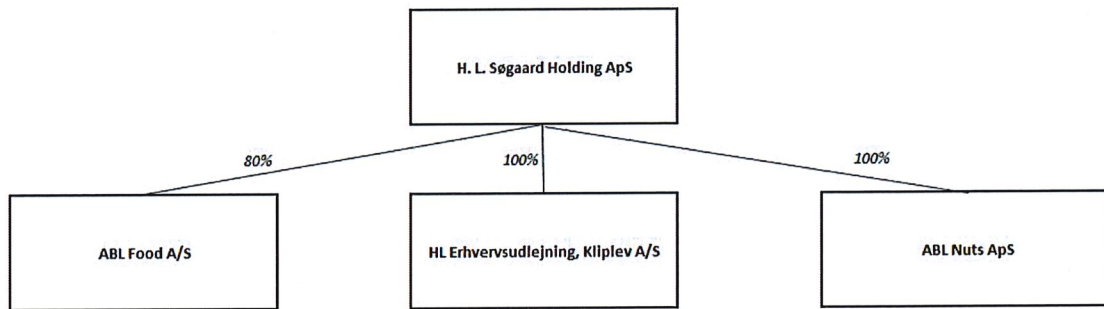
Michael Johansen

Statsaut. revisor
mne24695

Selskabsoplysninger

Selskabet	H.L. Søgaard Holding ApS Skolevej 14B 6340 Kruså
	CVR-nr.: 25 79 96 15 Stiftet: 15. december 2000 Hjemsted: Kruså Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Carsten Friis Erik Würtz Knudsen Hans Ludvig Lassen
Direktion	Hans Ludvig Lassen
Revision	Sønderjyllands Revision, Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nørreport 3 6200 Aabenraa
Dattervirksomheder	ABL Food A/S, Aabenraa HL Erhvervsudlejning, Kliplev A/S, Kruså ABL Nuts ApS, Kruså

Koncernoversigt



Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	14.415	15.433	14.239	10.760	11.570
Resultat af ordinær primær drift	3.889	4.759	4.176	3.952	5.435
Finansielle poster, netto	-1.260	-1.455	756	-1.639	-2.401
Årets resultat	1.885	2.374	4.344	1.766	1.377
Balance:					
Balancesum	74.119	72.095	67.170	69.506	59.049
Investeringer i materielle anlægsaktiver	4.561	599	1.026	683	1.908
Egenkapital	15.661	14.124	10.513	7.139	5.721
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	5.959	-1.515	7.455	-2.419	2.318
Investeringsaktivitet	-4.646	940	-9.285	-150	-2.668
Finansieringsaktivitet	-1.446	742	1.456	2.778	144
Pengestrømme i alt	-132	166	-374	209	-206
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	15	15	15	11	11
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	21,1	19,6	15,7	10,3	9,7
Egenkapitalforrentning	12,7	19,3	49,2	27,5	27,2

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens og H.L. Søgaard Holding ApS's hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået af salg af råvarer af såvel konventionelt som økologisk art til levnedsmiddelbranchen.

Produkterne afsættes til fødevaremarkedet såsom industribageri-, grossist- og cateringmarkedet. Distributionen varetages af dels af egen lastvogn og dels af fremmede vognmænd.

Koncernens produkter afsættes primært i Danmark, Skandinavien og i mindre omfang på de øvrige nære eksportmarkeder.

Koncernen består udover moderselskabet H.L. Søgaard Holding ApS af følgende datterselskaber:

- ABL Food A/S (80%)
- HL Erhvervsudlejning, Kliplev A/S (100%)
- ABL Nuts ApS (100%)

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør 1,3 mio. kr. mod 1,7 mio. kr. sidste år. Udviklingen skal sammenholdes med, at selskabet i årsrapporten for 2017 forventede et resultat for 2018 på samme niveau som i 2018. Ledelsen anser på baggrund heraf årets resultat for tilfredsstillende.

Potentiel solidarisk hæftelse for betaling af råstofafgift i datterselskab

Koncernen har modtaget afgørelser om solidarisk hæftelse for ej betalte råstofafgifter vedrørende to af ABL Food A/S' leverandører. Der henvises til omtale af forholdet i note 25 om eventualforpligtelser.

Koncernen og dets rådgivere noterer sig, at reglerne om solidarisk hæftelse i forhold til den foreliggende praksis kun undtagelsesvis skal anvendes og kun i særlige situationer. Den foreliggende praksis vurderes i væsentligt omfang at støtte selskabets sager, ligesom Skattestyrelsen i en nylig afgørelse i en lignende sag har tabt i Landsskatteretten, hvorfor der ikke er hensat til tab herpå i årsrapporten.

Den forventede udvikling

Der forventes et resultat for 2019 på samme niveau som i 2018.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for H.L. Søgaard Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Koncernen har ændret klassifikation af skyldig debitorbonus der tidligere var indregnet i posten "Anden gæld". Skyldig debitorbonus modregnes fremadrettet i "Tilgodehavende fra salg af varer og tjenesteydelser", idet der er tale om konnekse fordringer med modregningsadgang.

Ændringen medfører at balancesummen for indeværende år reduceres med 1,1 mio. kr. mens balancesummen sidste år reduceres med 0,5 mio. kr. Egenkapital og resultatopgørelse er upåvirket.

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

Sammenligningstallene samt hoved- og nøgletal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

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

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

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 finansiell 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.

Anvendt regnskabspraksis

Anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver måles til kursen på transaktionsdagen.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er beregnet til sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med eventuelle ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som løbende er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden H.L. Søgaard Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori H.L. Søgaard Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse, jf. koncernoversigten.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Omkostninger til omstruktureringer, som er indregnet i den overtagne virksomhed inden overtagelsesdagen og som ikke er aftalt som led i virksomhedsovertagelsen, indgår i overtagelsesbalancen og dermed fastlæggelse af goodwill. Omstruktureringer, der besluttet af den overtagne virksomhed, indregnes i resultatopgørelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Anvendt regnskabspraksis

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerbare aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske brugstid. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil 12 måneder efter overtagelsen.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes de tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og præsenteres særskilt nedenunder resultatopgørelsen og i en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug, 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 eksklusiv 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 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 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 modervirksomhedens resultatopgørelse 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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab 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

Goodwill

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

Materielle anlægsaktiver

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

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.

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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

	Brugstid
Bygninger	30-40 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-8 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1-20 år

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

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.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

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

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, 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. 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 goodwill er knyttet til.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer omfatter unoterede aktier. Unoterede aktier måles til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien 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 nettorealiseringsværdien 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 nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

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

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Anvendt regnskabspraksis

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 H.L. Søgaard Holding ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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

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.

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.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forpligtelser vedrørende tilknyttet virksomhed.

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 nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og fi-nansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Anvendt regnskabspraksis

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2018	2017	2018	2017
	14.415.085	15.433.205	-106.747	-102.743
Bruttofortjeneste				
2 Personaleomkostninger	-8.223.659	-8.509.115	-25.000	-25.000
3 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-2.302.516	-2.165.555	0	0
Driftsresultat	3.888.910	4.758.535	-131.747	-127.743
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.544.283	1.938.202
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	10.555	70.070
Andre finansielle indtægter	156.729	304.782	147.888	108.153
4 Øvrige finansielle omkostninger	-1.416.532	-1.759.589	-293.184	-383.440
Resultat før skat	2.629.107	3.303.728	1.277.795	1.605.242
5 Skat af årets resultat	-743.752	-929.526	54.458	67.958
6 Årets resultat	1.885.355	2.374.202	1.332.253	1.673.200
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Anpartshavere i H.L. Søgaard Holding ApS	1.332.253	1.673.200		
Minoritetsinteresser	553.102	701.002		
	1.885.355	2.374.202		

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2018	2017	2018	2017
Note					
Anlægsaktiver					
7	Goodwill	4.738.008	5.414.008	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver				
	i alt	4.738.008	5.414.008	0	0
8	Grunde og bygninger	19.749.612	15.928.235	0	0
9	Produktionsanlæg og maskiner	482.396	918.881	0	0
10	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	913.812	1.367.010	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	21.145.820	18.214.126	0	0
11	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	17.677.200	17.605.719
12	Andre værdipapirer og kapitalandele	180.000	160.000	180.000	160.000
13	Andre tilgodehavender	4.394.294	4.619.019	4.394.294	4.619.019
	Finansielle anlægsaktiver i alt	4.574.294	4.779.019	22.251.494	22.384.738
	Anlægsaktiver i alt	30.458.122	28.407.153	22.251.494	22.384.738

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2018	2017	2018	2017
Note					
Omsætningsaktiver					
	Varebeholdninger	19.403.706	21.660.283	0	0
	Forudbetalinger for varer	1.153.035	348.713	0	0
	Varebeholdninger i alt	20.556.741	22.008.996	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	22.633.640	20.991.618	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	968.506	285.920
	Andre tilgodehavender	75.233	163.672	24.304	24.000
14	Periodeafgrænsningsposter	74.679	70.639	0	0
	Tilgodehavender i alt	22.783.552	21.225.929	992.810	309.920
	Likvide beholdninger	320.979	452.958	3.278	3.278
	Omsætningsaktiver i alt	43.661.272	43.687.883	996.088	313.198
	Aktiver i alt	74.119.394	72.095.036	23.247.582	22.697.936

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2018	2017	2018	2017	
Passiver					
Egenkapital					
15	Virksomhedskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	7.451.026	5.745.718
	Overført resultat	13.283.946	11.840.668	5.832.920	6.094.950
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	50.000	50.000	50.000	50.000
	Egenkapital før minoritetsinteresser	13.458.946	12.015.668	13.458.946	12.015.668
	Minoritetsinteresser	2.202.048	2.108.689	0	0
	Egenkapital i alt	15.660.994	14.124.357	13.458.946	12.015.668
Hensatte forpligtelser					
16	Hensættelser til udskudt skat	846.433	813.366	0	0
17	Andre hensatte forpligtelser	0	0	213.073	0
	Hensatte forpligtelser i alt	846.433	813.366	213.073	0
Gældsforpligtelser					
18	Ansvarlig lånekapital	2.300.000	2.900.000	0	0
19	Gæld til realkreditinstitutter	9.283.587	9.914.407	0	0
20	Gæld til pengeinstitutter	1.800.000	2.400.000	0	0
21	Leasingforpligtelser	1.175.571	1.496.954	0	0
	Deposita	7.500	7.500	0	0
22	Anden gæld	8.914.794	7.714.000	6.428.000	7.714.000
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	23.481.452	24.432.861	6.428.000	7.714.000

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2018	2017	2018	2017	
	Passiver				
	Kortfristet del af langfristet gæld	3.270.986	3.248.229	1.286.000	1.286.000
	Gæld til pengeinstitutter	17.162.873	17.447.731	147.942	250.765
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.046.843	4.995.826	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	572.553	212.437
	Selskabsskat	690.457	31.370	690.457	31.370
23	Anden gæld	7.959.356	7.001.296	450.611	1.187.696
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	34.130.515	32.724.452	3.147.563	2.968.268
	Gældsforpligtelser i alt	57.611.967	57.157.313	9.575.563	10.682.268
	Passiver i alt	74.119.394	72.095.036	23.247.582	22.697.936

1 Potentiel solidarisk hæftelse i datterselskab

24 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

25 Eventualposter

26 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	<u>Virksomhedskapi- tal</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>Minoritetsinteres- ser</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2018	125.000	11.840.668	50.000	2.108.689	14.124.357
Udloddet udbytte	0	0	-50.000	-500.000	-550.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	1.282.253	50.000	553.102	1.885.355
Årets regulering af sikringsinstrumenter	0	206.442	0	51.611	258.053
Årets skat af regulering af sikringsinstrumenter	0	-45.417	0	-11.354	-56.771
	<u>125.000</u>	<u>13.283.946</u>	<u>50.000</u>	<u>2.202.048</u>	<u>15.660.994</u>

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	<u>Virksomhedskapi- tal</u>	<u>Reserve for netto- opskrivning efter den indre værdis metode</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2018	125.000	5.745.718	6.094.950	50.000	12.015.668
Udloddet udbytte	0	0	0	-50.000	-50.000
Resultatandel	0	1.705.308	-423.055	50.000	1.332.253
Årets egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder	0	0	161.025	0	161.025
	<u>125.000</u>	<u>7.451.026</u>	<u>5.832.920</u>	<u>50.000</u>	<u>13.458.946</u>

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2018	2017
Årets resultat	1.885.355	2.374.202
27 Reguleringer	4.293.624	4.549.888
28 Ændring i driftskapital	1.148.553	-5.689.060
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	7.327.532	1.235.030
Renteindbetalinger og lignende	156.729	304.782
Renteudbetalinger og lignende	-1.416.532	-1.759.589
Pengestrøm fra ordinær drift	6.067.729	-219.777
Betalt selskabsskat	-108.370	-1.295.596
Pengestrømme fra driftsaktivitet	5.959.359	-1.515.373
Køb af materielle anlægsaktiver	-4.560.763	-598.727
Salg af materielle anlægsaktiver	15.000	188.551
Køb af finansielle anlægsaktiver	-100.000	-90.000
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	1.440.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-4.645.763	939.824
Optagelse af langfristet gæld	2.500.000	11.000.000
Afdrag på langfristet gæld	-3.101.793	-6.018.871
Sælgerfinansiering salg datterselskabsaktier	144.000	-720.000
Afdrag leasinggæld	-313.653	-306.025
Udbetalt udbytte	-550.000	-50.000
Øvrige betalinger vedr. langfristede tilgodehavender	160.725	83.584
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	-284.854	-3.247.015
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-1.445.575	741.673
Ændring i likvider	-131.979	166.124
Likvider 1. januar 2018	452.958	286.834
Likvider 31. december 2018	320.979	452.958
Likvider		
Likvide beholdninger	320.979	452.958
Likvider 31. december 2018	320.979	452.958

Noter

1. Potentiel solidarisk hæftelse i datterselskab

Som omtalt i note 25 har datterselskabet ABL Food A/S modtaget afgørelse om potentiel solidarisk hæftelse vedrørende ej betalt råstofafgifter. Der er ikke hensat til tab herpå i datterselskabet, ligesom der ikke er nedskrevet på kapitalandelen i moderselskabets årsrapport.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2018	2017	2018	2017
2. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	7.186.660	7.538.088	25.000	25.000
Pensioner	915.269	872.357	0	0
Andre omkostninger til social sikring	121.730	98.670	0	0
	8.223.659	8.509.115	25.000	25.000
Direktion og bestyrelse	1.454.195	1.387.922	25.000	25.000
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	15	15	0	0

	Koncern			
	2018	2017		
3. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver				
Afskrivning på koncerngoodwill			676.000	676.000
Afskrivning på bygninger			487.752	485.237
Afskrivning på produktionsanlæg og maskiner			582.904	513.443
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar			555.860	490.875
			2.302.516	2.165.555

	Koncern		Modervirksomhed	
	2018	2017	2018	2017
4. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	5.962	0
Andre finansielle omkostninger	1.416.532	1.759.589	287.222	383.440
	1.416.532	1.759.589	293.184	383.440

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2018	2017	2018	2017
5. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	710.685	844.937	-54.458	-67.958
Årets regulering af udskudt skat	33.067	84.589	0	0
	743.752	929.526	-54.458	-67.958

	Modervirksomhed	
	2018	2017
6. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.705.308	-401.052
Udbytte for regnskabsåret	50.000	50.000
Overføres til overført resultat	0	2.024.252
Disponeret fra overført resultat	-423.055	0
Disponeret i alt	1.332.253	1.673.200

	Koncern	
	31/12 2018	31/12 2017
7. Goodwill		
Kostpris 1. januar 2018	6.766.008	6.766.008
Kostpris 31. december 2018	6.766.008	6.766.008
Afskrivninger 1. januar 2018	-1.352.000	-676.000
Årets afskrivninger	-676.000	-676.000
Afskrivninger 31. december 2018	-2.028.000	-1.352.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	4.738.008	5.414.008

Noter

	Koncern	
	31/12 2018	31/12 2017
8. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar 2018	21.336.857	21.088.315
Tilgang i årets løb	4.309.129	248.542
Kostpris 31. december 2018	25.645.986	21.336.857
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	-5.408.622	-4.923.385
Årets afskrivninger	-487.752	-485.237
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	-5.896.374	-5.408.622
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	19.749.612	15.928.235
9. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris 1. januar 2018	3.232.206	3.232.206
Tilgang i årets løb	146.419	0
Kostpris 31. december 2018	3.378.625	3.232.206
Afskrivninger 1. januar 2018	-2.313.325	-1.799.882
Årets afskrivninger	-582.904	-513.443
Afskrivninger 31. december 2018	-2.896.229	-2.313.325
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	482.396	918.881
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	259.847	809.156
10. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2018	4.611.817	4.450.183
Tilgang i årets løb	105.215	350.185
Afgang i årets løb	-576.204	-188.551
Kostpris 31. december 2018	4.140.828	4.611.817
Afskrivninger 1. januar 2018	-3.244.807	-2.753.932
Årets afskrivninger	-555.860	-490.875
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	573.651	0
Afskrivninger 31. december 2018	-3.227.016	-3.244.807
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	913.812	1.367.010

Noter

	Modervirksomhed	
	31/12 2018	31/12 2017
11. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2018	9.860.001	11.300.000
Tilgang i årets løb	0	1
Afgang i årets løb	0	-1.440.000
Kostpris 31. december 2018	9.860.001	9.860.001
Opskrivninger 1. januar 2018	9.097.718	6.822.770
Årets resultat	2.220.283	2.502.868
Intern avance	0	6.674
Udbytte	-2.000.000	0
Egenkapitalbevægelser i datterselskaber	161.025	-345.928
Andre kapitalbevægelser	0	111.334
Opskrivninger 31. december 2018	9.479.026	9.097.718
Afskrivninger på goodwill 1. januar 2018	-1.352.000	-676.000
Årets afskrivninger på goodwill	-676.000	-676.000
Afskrivninger på goodwill 31. december 2018	-2.028.000	-1.352.000
Modregnet i tilgodehavender	153.100	0
Overført til hensatte forpligtelser	213.073	0
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	366.173	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	17.677.200	17.605.719
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
ABL Food A/S	Aabenraa	80 %
HL Erhvervsudlejning, Kliplev A/S	Kruså	100 %
ABL Nuts ApS	Kruså	100 %

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2018	31/12 2017	31/12 2018	31/12 2017
12. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris 1. januar 2018	160.000	160.000	160.000	160.000
Tilgang i årets løb	20.000	0	20.000	0
Regnskabsmæssig værdi				
31. december 2018	180.000	160.000	180.000	160.000
13. Andre tilgodehavender				
Tilgodehavende hos Agriculture	250.000	200.000	250.000	200.000
Tilgodehavende hos Baltic Farm	65.000	65.000	65.000	65.000
Tilgodehavende hos Baltic Farm	2.125.267	2.125.267	2.125.267	2.125.267
Tilgodehavende hos Baltic Seeds AS	1.378.027	1.508.752	1.378.027	1.508.752
Tilgodehavende Ludvigsen Holding ApS	576.000	720.000	576.000	720.000
Regnskabsmæssig værdi				
31. december 2018	4.394.294	4.619.019	4.394.294	4.619.019
14. Periodeafgrænsningsposter				
Forudbetalte omkostninger			74.679	70.639
			74.679	70.639
15. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. januar 2018	125.000	125.000	125.000	125.000
	125.000	125.000	125.000	125.000

Virksomhedskapitalen er ikke opdelt i flere klasser.

Noter

	Koncern	
	31/12 2018	31/12 2017
16. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2018	813.366	692.844
Udskudt skat af årets resultat	33.067	84.589
Udskudt skat indregnet direkte på egenkapitalen	0	35.933
	846.433	813.366

	Modervirksomhed	
	31/12 2018	31/12 2017
17. Andre hensatte forpligtelser		
Hensat på tilknyttede virksomheder	213.073	0
	213.073	0

	Koncern	
	31/12 2018	31/12 2017
18. Ansvarlig lånekapital		
Ansvarlig lånekapital	2.900.000	3.500.000
Heraf forfalder inden for 1 år	-600.000	-600.000
	2.300.000	2.900.000

Lånekapital på 2.400 t.kr. træder tilbage for bankgæld. Lånekapitalen afvikles med lige store afdrag over 5 år med årlige terminer, første gang d. 31. marts 2018. Gælden forrentes på markedsvilkår.

Lånekapital på 500 t.kr. træder tilbage for bankgæld og er afdragsfrit indtil 31. december 2020, hvorefter en passende afdragsprofil aftales.

	Koncern	
	31/12 2018	31/12 2017
19. Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	9.747.238	10.363.031
Heraf forfalder inden for 1 år	-463.651	-448.624
	9.283.587	9.914.407
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	7.441.038	7.935.817

Noter

	Koncern	
	31/12 2018	31/12 2017
20. Gæld til pengeinstitutter		
Gæld til pengeinstitutter i alt	2.400.000	3.000.000
Heraf forfalder inden for 1 år	-600.000	-600.000
	1.800.000	2.400.000

	Koncern	
	31/12 2018	31/12 2017
21. Leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser i alt	1.496.906	1.697.794
Heraf forfalder inden for 1 år	-321.335	-200.840
	1.175.571	1.496.954
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	226.424	448.368

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2018	31/12 2017	31/12 2018	31/12 2017
22. Anden gæld				
Anden gæld i alt	10.214.000	9.000.000	7.714.000	9.000.000
Heraf forfalder inden for 1 år	-1.299.206	-1.286.000	-1.286.000	-1.286.000
	8.914.794	7.714.000	6.428.000	7.714.000
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	2.425.000	0	0	0

23. Anden gæld

Koncernen har indgået aftale om valutaterminskontrakter. Valutaterminskontrakter tegnes løbende med henblik på at afsikre koncernens købsordrer, primært i US Dollar. Der er tale om løbende sikring og der afregnes således løbende valutaterminskontrakter ligesom nye indgås. Valutaterminskontrakter indgås på markedsvilkår med koncernens pengeinstitut.

Noter

24. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør t.kr. 15.471.

Koncernen har endvidere deponeret ejer- og skadepantebreve på i alt 7.672 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger.

Til sikkerhed for bankengagementet er der stillet virksomhedspant på nom. t.kr. 26.000. Virksomhedspantet omfatter goodwill og rettigheder, driftsinventar og driftsmateriel, tilgodehavende fra salg af varer og tjenesteydelser samt varebeholdninger, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	19.169 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	22.634 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	801 t.kr.
Goodwill	0 t.kr.

Moderselskabet:

Selskabet har til sikkerhed for mellemværende med Jyske Bank pantsat aktier i datterselskabet ABL Food A/S for nom. 280 t.kr.

Selskabet har endvidere til sikkerhed for anden lang gæld pantsat aktier i datterselskabet ABL Food A/S for nom. 280 t.kr.

25. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser (koncernen):

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter med en maksimal gennemsnitlig årlig leasingydelse på 518 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 5-58 måneder og en samlet restleasingydelse på 794 t.kr.

Kautionsforpligtelser (moderselskabet):

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for ABL Food A/S' engagement med Jyske Bank.

Selskabet har kautioneret for realkreditgæld i datterselskabet HL Erhvervsudlejning, Kliplev A/S. Restgælden på realkreditlånet udgør pr. 31. december 2018 t.kr. 1.705.

Noter

25. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

Selskabet har endvidere afgivet støtteerklæring overfor datterselskabet ABL Nuts ApS, om støtte af datterselskabets drift frem til 31. december 2019.

Potentiel solidarisk hæftelse for betaling af råstofafgift (koncernen):

Datterselskabet ABL Food A/S har modtaget 2 afgørelser fra Skattestyrelsen vedrørende solidarisk hæftelse for manglende betaling af råstofafgifter vedrørende samhandel med to danske leverandører. Af de modtagne afgørelser fremgår, at ABL Food A/S hæfter solidarisk for ej betalte råstofafgifter for i alt ca. 7,8 mio. kr. Da de fremsendte afgørelser ikke omfatter hele perioden, hvor den omtalte samhandel har foregået, kan det ikke udelukkes, at ABL Food A/S vil modtage afgørelser om solidariske hæftelse for yderligere råstofafgiftsbeløb, som kan være væsentlige.

Afgørelserne er påklaget til Landsskatteretten. ABL Food A/S og selskabets rådgivere noterer sig, at reglerne om solidarisk hæftelse i forhold til den foreliggende praksis kun undtagelsesvis skal anvendes og kun i særlige situationer. Den foreliggende praksis vurderes i væsentligt omfang at støtte selskabets sager.

Hertil kommer, at Skattestyrelsen i en offentliggjort afgørelse den 7. februar 2019 er blevet underkendt i Landsskatteretten, hvilket vurderes at styrke selskabets sag overfor Skattestyrelsen yderligere.

Der er med baggrund heri ikke hensat til tab herpå i koncernregnskabet.

Efter gældende praksis må det endvidere anses for sandsynligt, at datterselskabet under behandling af klagen vil kunne opnå henstand med betalingen.

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.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter m.v. udgør estimeret maksimalt: 690 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Noter

26. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Hans Ludvig Lassen
Skolevej 14B
6340 Kruså

Hovedaktionær

	Koncern	
	2018	2017
	<u> </u>	<u> </u>
27. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2.302.516	2.165.555
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-12.447	0
Andre finansielle indtægter	-156.729	-304.782
Øvrige finansielle omkostninger	1.416.532	1.759.589
Skat af årets resultat	743.752	929.526
	<u>4.293.624</u>	<u>4.549.888</u>
28. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	1.452.254	-2.172.965
Ændring i tilgodehavender	-1.557.623	-2.919.874
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	1.253.922	-596.221
	<u>1.148.553</u>	<u>-5.689.060</u>