

# Aulumgård A/S

Buntmagervej 18, 7490 Aulum

CVR-nr. 26 61 20 04



## Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 9. december 2016

Som dirigent:



Per From



Building a better  
working world

## Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	3
Oplysninger om selskabet	4
Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016	5
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Aulumgård A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aulum, den 9. december 2016

Direktion:



Michael Steen Petersen  
direktør

Bestyrelse:



Knud Vagner Hvam  
formand



Allan Holk Brokholm



Jørn Tjener Mikkelsen



Peter Stougaard



Per From

## Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

### Til kapitalejerne i Aulumgård A/S

Vi har revideret årsregnskabet for Aulumgård A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### 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.

### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Herning, den 9. december 2016

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Niels J. Jørgensen  
statsaut. revisor

## Oplysninger om selskabet

Navn	Aulumgård A/S
Adresse, postnr., by	Buntmagervej 18, 7490 Aulum
CVR-nr.	26 61 20 04
Stiftet	15. maj 2002
Hjemstedskommune	Herning
Regnskabsår	1. oktober 2015 - 30. september 2016
Telefon	96 41 21 00
Telefax	97 47 17 55
Bestyrelse	Knud Vagner Hvam, formand Allan Holk Brokholm Jørn Tjener Mikkelsen Peter Stougaard Per From
Direktion	Michael Steen Petersen, direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Industrivej Nord 9, Postboks 360, 7400 Herning

## Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

### Resultatopgørelse

Note	kr.	2015/16	2014/15
	<b>Bruttofortjeneste</b>	4.395.164	4.439.385
3	Personaleomkostninger	-2.338.640	-2.251.127
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-235.681	-229.127
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	1.820.843	1.959.131
	Finansielle indtægter	46.713	44.235
	Finansielle omkostninger	-166.695	-202.375
	<b>Resultat før skat</b>	1.700.861	1.800.991
4	Skat af årets resultat	-389.900	-424.157
	<b>Årets resultat</b>	<u>1.310.961</u>	<u>1.376.834</u>
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	600.000	500.000
	Overført resultat	710.961	876.834
		<u>1.310.961</u>	<u>1.376.834</u>

## Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

### Balance

Note	kr.	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
	<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
	Grunde og bygninger	3.414.849	3.549.135
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	251.212	213.601
		<u>3.666.061</u>	<u>3.762.736</u>
5	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	10	10
		<u>10</u>	<u>10</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>3.666.071</u>	<u>3.762.746</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	<b>Varebeholdninger</b>		
	Råvarer og hjælpematerialer	2.629.946	3.126.117
		<u>2.629.946</u>	<u>3.126.117</u>
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.453.629	2.726.834
	Andre tilgodehavender	10.696	342
	Periodeafgrænsningsposter	29.502	29.010
		<u>3.493.827</u>	<u>2.756.186</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>1.228.061</u>	<u>2.021.778</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>7.351.834</u>	<u>7.904.081</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u><u>11.017.905</u></u>	<u><u>11.666.827</u></u>

## Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

### Balance

Note	kr.	2015/16	2014/15
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
	Selskabskapital	600.000	600.000
	Overført resultat	4.684.971	4.036.620
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	600.000	500.000
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>5.884.971</b>	<b>5.136.620</b>
	<b>Hensatte forpligtelser</b>		
	Udskudt skat	36.225	26.287
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>36.225</b>	<b>26.287</b>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
6	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		
	Gæld til realkreditinstitutter	2.484.575	3.218.975
		<b>2.484.575</b>	<b>3.218.975</b>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
6	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	141.022	301.069
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	886.373	1.122.710
	Skyldig selskabsskat	329.943	383.674
	Anden gæld	1.254.796	1.477.492
		<b>2.612.134</b>	<b>3.284.945</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>5.096.709</b>	<b>6.503.920</b>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>11.017.905</b>	<b>11.666.827</b>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Virksomhedens væsentligste aktiviteter
- 7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.



## Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

### Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober 2015	600.000	4.036.620	500.000	5.136.620
Årets resultat	0	710.961	600.000	1.310.961
Nettoregulering af sikringsinstrumente	0	-62.610	0	-62.610
	0	0	-500.000	-500.000
<b>Egenkapital 30. september 2016</b>	<b>600.000</b>	<b>4.684.971</b>	<b>600.000</b>	<b>5.884.971</b>

Selskabets aktiekapital udgør 600.000 kr. fordelt på 600 aktier á 1.000 kr. Selskabet besidder nom. 0 kr. egne aktier, svarende til 0 %. Beholdningen af egne kapitalandele varierer i takt med køb og salg til aktionærer.

## Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Aulumgård A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

#### Valutaomregning

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer, hvilket omfatter salg af honning, bimateriel/bifoder og dyrefoder m.v., indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

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

#### Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

#### Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

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

Grunde og bygninger	30 år år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år år

Grunde afskrives ikke.

## Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Renter- og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen.

##### Balancen

##### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

##### Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til kostpris. Modtaget udbytte, der overstiger den akkumulerede indtjening i dattervirksomheden eller den associerede virksomhed i ejerperioden, behandles som en reduktion af kostprisen.

##### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-princippet. Såfremt nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

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

##### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

## Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

#### Egenkapital

##### *Foreslået udbytte*

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). 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 (deklareringstidspunktet).

#### Selskabsskat

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 betalte acontoskatte.

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

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de 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 nettoaktiver måles til nettorealisationsværdi.

## Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Rentebærende gæld måles efterfølgende til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Markedsværdien af renteswap indregnes under finansielle forpligtelser i balancen. Den løbende betaling på renteswapen driftsføres under andre finansielle indtægter og udgifter i resultatopgørelsen. Ændringer i markedsværdien mellem primo og ultimo føres direkte over egenkapitalen. Skat af ændringen føres også direkte over egenkapitalen.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

## Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

### Noter

#### 2 Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter er opkøb af honning til videresalg, handel med foder til bier samt øvrigt biavlsmateriel.

kr.	2015/16	2014/15
<b>3 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	2.118.567	2.035.543
Pensioner	183.840	180.960
Andre omkostninger til social sikring	36.233	34.624
	<u>2.338.640</u>	<u>2.251.127</u>

#### 4 Skat af årets resultat

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	393.736	421.261
Årets regulering af udskudt skat	9.938	13.804
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-13.774	-10.908
	<u>389.900</u>	<u>424.157</u>

#### 5 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris 1. oktober 2015	10
Kostpris 30. september 2016	10
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	<u>10</u>

kr.	Hjemsted	Ejerandel	Resultat
<b>Dattervirksomheder</b>			
Polyhives Limited	England	50,00 %	0

#### 6 Langfristede gældsforpligtelser

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder 1.238.605 kr. senere end 5 år fra balancedagen.

#### 7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

##### Andre eventualforpligtelser

Udover prioritetsgæld er der i ejendommen Buntmagervej 18, Aulum, udstedt et panebrev på nominel 1.600.000 kr. stillet til sikkerhed for gæld til Sydbank A/S.

Virksomhedspant på nominel 10.000.000 kr. med underpant i virksomhedens aktiver er stillet til sikkerhed for gæld til Sydbank A/S.

##### Andre økonomiske forpligtelser

Retsforpligtelse på selskabets leje og leasingforpligtelser er på 11 t.kr. Heraf forfalder 11 t.kr. indenfor 1 år.