

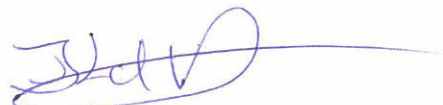
Gl. Estrup Gartneri A/S

**Randersvej 1
8963 Auning**

CVR-nr. 27 23 93 15

**Årsrapport for 2019
(17. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 15. maj 2020



Knud Dahl Andersen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	14
Balance 31. december	15
Egenkapitalopgørelse	18
Noter til årsrapporten	19

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for Gl. Estrup Gartneri 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. 31. december 2019 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

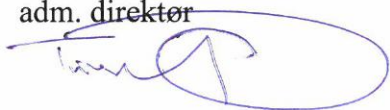
Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Auning, den 6. maj 2020

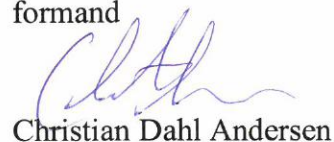
Direktion

Trine Fisker Østergaard
adm. direktør



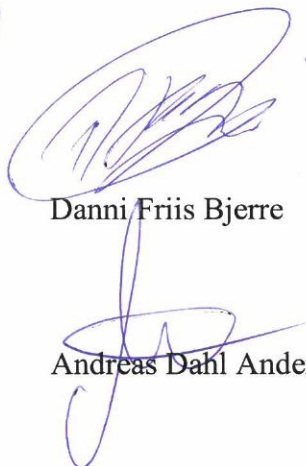
Bestyrelse

Knud Dahl Andersen
formand



Christian Dahl Andersen

Danni Friis Bjerre



Andreas Dahl Andersen



Mogens Dahl Andersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Gl. Estrup Gartneri A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Gl. Estrup Gartneri A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vort 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 vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor 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 for 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

Vort mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vor konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor 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.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

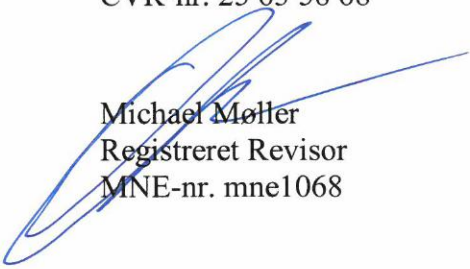
I tilknytning til vor revision af årsregnskabet er det vort ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vor viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vort ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Randers, den 6. maj 2020

National Revision
Godkendte Revisorer a/s
CVR-nr. 25 63 58 68



Michael Møller
Registreret Revisor
MNE-nr. mne1068

Selskabsoplysninger

Selskabet	Gl. Estrup Gartneri A/S Randersvej 1 8963 Auning CVR-nr.: 27 23 93 15 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2019 Stiftet: 27. maj 2003 Hjemsted: Norddjurs
Bestyrelse	Knud Dahl Andersen, formand Danni Friis Bjerre Mogens Dahl Andersen Christian Dahl Andersen Andreas Dahl Andersen
Direktion	Trine Fisker Østergaard, adm. direktør
Tilknyttede virksomheder	K.D.A Holding Invest ApS (moderselskab) Gl. Estrup Gartneri Øko ApS (datterselskab) Limfjords Danske Rodfrugter 2019 A/S Limfjords Bio 2019 ApS
Revision	National Revision Godkendte Revisorer a/s Haraldsvej 60 8960 Randers SØ
Pengeinstitut	Djurslands Bank Vestergade 1 8963 Auning
Koncernregnskab	Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet K.D.A. Holding Invest ApS

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2019	2018	2017	2016	2015
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	54.188	63.602	57.994	62.392	58.240
Resultat før finansielle poster	12.768	21.520	19.760	18.856	14.899
Resultat af finansielle poster	2.352	44	664	-99	-285
Årets resultat	12.348	16.867	16.128	14.642	11.147
Balancesum	98.974	88.157	69.817	58.531	49.693
Investering i materielle anlægsaktiver	-14.600	-7.945	-22.688	-4.835	-5.278
Egenkapital	73.882	63.533	42.190	36.062	31.421
Nøgletal					
Afkastningsgrad	13,6%	27,2%	30,8%	34,8%	33,8%
Soliditetsgrad	74,6%	72,1%	60,4%	61,6%	63,2%
Forrentning af egenkapital	18,0%	31,9%	41,2%	43,4%	40,8%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået af produktion og salg af gulerødder.

Usikkerhed ved indregning og måling

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

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2019 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2019 udviser et overskud på kr. 12.348.435, og selskabets balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på kr. 73.881.735.

Årets resultat er positivt påvirket af køb af aktiviteterne i Limfjords Danske Rodfrugter 2019 A/S.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Selvom covid-19 udbruddet har ramt selskabets primære markedsområder, oplever selskabet fortsat en fornuftig efterspørgsel på selskabets produkter. Ledelsen vurderer derfor ikke, at covid-19 får betydning for resultatet og den finansielle stilling i det kommende regnskabsår.

Virksomhedens viden ressourcer, hvis de er af særlig betydning for den fremtidige indtjening

Virksomhedens politik er fortsat udvikling af produkter og processer. Det er derfor afgørende, at virksomheden også i fremtiden udvikler og investerer i produktionsapparatet og er i stand til at tiltrække og fastholde kompetente medarbejdere.

Virksomhedens påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion mv.

Virksomheden opfylder lovgivningens krav på miljøområdet. Ledelsen har særlig fokus på virksomhedens miljøpåvirkning og identificeret flere områder, hvor miljøpåvirkningen kan reduceres yderligere. Forbedringer gennemføres løbende.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter i eller for virksomheden

Selskabet arbejder løbende på at forbedre kvaliteten af selskabets nuværende produkter. Udviklingen sker via selskabets normale driftsaktiviteter og i tæt samarbejde med selskabets primære kunder.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Gl. Estrup Gartneri A/S for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C og visse bestemmelser fra højere regnskabsklasser.

Årsrapporten for 2019 er aflagt i kr.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §112 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har i modsætning til tidligere år valgt at opgøre og indregne værdien af planter på rod i varebeholdningerne. Praksisændringen er indregnet i selskabets egenkapital primo. Ændringen påvirker resultat før skat i indeværende regnskabsår med t. kr. 6.899, aktivmassen med t. kr. 31.869 og egenkapitalen med primo t. kr. 19.477.

Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede praksis.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 regnskabspost nedenfor.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

EU-tilskud og forpagtningsindtægter indregnes i nettoomsætning ved forfald og periodiseres frem til statusdagen.

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som 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 posterings direkte i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Støtterettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Støtterettigheder afskrives over 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

	Brugstid	Restværdi
Øvrige bygninger	50 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2 - 10 år	5 %
Indretning af lejede lokaler	5 - 10 år	0 %

Anvendt regnskabspraksis

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

Leasingkontrakter

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

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

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Deposita

Deposita måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi.

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

Likvider

Likvider beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. 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 acontoskatter.

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

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt under-skud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juri-diske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af af-holdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låne-perioden.

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

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt an-den gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for selskabet, idet selskabets pengestrømme er in-deholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Bruttofortjeneste		54.188.268	63.601.550
Personaleomkostninger	1	<u>-26.530.441</u>	<u>-30.057.904</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		27.657.827	33.543.646
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-14.604.097	-11.846.144
Andre driftsomkostninger		<u>-285.834</u>	<u>-177.676</u>
Resultat før finansielle poster		12.767.896	21.519.826
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.536.599	29.722
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		65.278	207.910
Finansielle indtægter		20.614	14.941
Finansielle omkostninger		<u>-270.657</u>	<u>-208.675</u>
Resultat før skat		15.119.730	21.563.724
Skat af årets resultat	2	<u>-2.771.295</u>	<u>-4.696.999</u>
Årets resultat		<u>12.348.435</u>	<u>16.866.725</u>
Foreslået udbytte		10.000.000	2.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		2.839.509	237.632
Overført resultat		<u>-491.074</u>	<u>14.629.093</u>
		<u>12.348.435</u>	<u>16.866.725</u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> kr.
Aktiver			
Erhvervede lignende rettigheder		175.200	233.600
Immaterielle anlægsaktiver	3	175.200	233.600
Grunde og bygninger		4.059.951	4.302.875
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		21.383.697	14.526.244
Indretning af lejede lokaler		3.699.557	4.960.601
Materielle anlægsaktiver	4	29.143.205	23.789.720
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	8.281.918	645.319
Kapitalandele i associerede virksomheder	6	739.165	673.887
Deposita	7	550.000	550.000
Finansielle anlægsaktiver		9.571.083	1.869.206
Anlægsaktiver i alt		38.889.488	25.892.526
Råvarer og hjælpematerialer		11.402.351	9.293.729
Varer under fremstilling		31.869.200	24.970.000
Varebeholdninger		43.271.551	34.263.729

Balance 31. december (fortsat)

	<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		kr.	kr.
Aktiver			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		9.495.904	13.098.821
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		369.620	155.533
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		759.266	744.379
Andre tilgodehavender		55.000	0
Selskabsskat		75.860	0
Tilgodehavender		<u>10.755.650</u>	<u>13.998.733</u>
Likvide beholdninger		<u>6.057.019</u>	<u>14.002.122</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>60.084.220</u>	<u>62.264.584</u>
Aktiver i alt		<u><u>98.973.708</u></u>	<u><u>88.157.110</u></u>

Balance 31. december

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		3.801.083	1.199.206
Overført resultat		59.580.652	59.834.094
Foreslået udbytte for regnskabsåret		10.000.000	2.000.000
Egenkapital		73.881.735	63.533.300
Hensættelse til udskudt skat	8	3.157.906	2.792.751
Hensatte forpligtelser i alt		3.157.906	2.792.751
Andre kreditinstitutter		741.260	1.510.842
Leasingforpligtelser		8.046.351	5.357.262
Langfristede gældsforpligtelser	9	8.787.611	6.868.104
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	3.068.095	2.515.751
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.427.578	7.656.733
Gæld til tilknyttede virksomheder		37.245	0
Selskabsskat		0	710.006
Anden gæld		2.613.538	4.080.465
Kortfristede gældsforpligtelser		13.146.456	14.962.955
Gældsforpligtelser i alt		21.934.067	21.831.059
Passiver i alt		98.973.708	88.157.110
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Nærtstående parter og ejerforhold	12		

Egenkapitalopgørelse

	Virk- somheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2019	500.000	961.574	40.595.126	2.000.000	44.056.700
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	0	19.476.600	0	19.476.600
Korrigeret egenkapital 1. januar 2019	500.000	961.574	60.071.726	2.000.000	63.533.300
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Årets resultat	0	2.839.509	-491.074	10.000.000	12.348.435
Egenkapital 31. december 2019	500.000	3.801.083	59.580.652	10.000.000	73.881.735

Aktiekapitalen består af 500 aktier af nominelt 1.000 kr. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Noter

	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	21.959.766	24.740.939
Pensioner	3.117.185	3.284.664
Andre omkostninger til social sikring	850.444	927.537
Andre personaleomkostninger	<u>603.046</u>	<u>1.104.764</u>
	<u>26.530.441</u>	<u>30.057.904</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>62</u>	<u>61</u>

Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til ledelsen udeladt.

2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	2.406.140	5.770.006
Årets udskudte skat	<u>365.155</u>	<u>-1.073.007</u>
	<u>2.771.295</u>	<u>4.696.999</u>

3 Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Erhvervede lignende rettigheder</u>
Kostpris 1. januar 2019	<u>292.000</u>
Kostpris 31. december 2019	<u>292.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	58.400
Årets nedskrivninger	<u>58.400</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	<u>116.800</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u>175.200</u>

Noter

4 Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>Indretning af lejede lokaler</u>
Kostpris 1. januar 2019	5.276.137	57.852.772	12.345.515
Tilgang i årets løb	0	21.174.996	470.211
Afgang i årets løb	0	-3.908.348	0
Kostpris 31. december 2019	<u>5.276.137</u>	<u>75.119.420</u>	<u>12.815.726</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	973.262	43.326.528	7.384.914
Årets afskrivninger	242.924	12.571.518	1.731.255
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-2.162.323	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	<u>1.216.186</u>	<u>53.735.723</u>	<u>9.116.169</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u>4.059.951</u>	<u>21.383.697</u>	<u>3.699.557</u>
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	<u>0</u>	<u>10.325.991</u>	<u>0</u>

Noter

	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> kr.
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2019	80.000	80.000
Tilgang i årets løb	<u>5.100.000</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2019	<u>5.180.000</u>	<u>80.000</u>
Værdireguleringer 1. januar 2019	565.319	535.597
Årets resultat	<u>2.536.599</u>	<u>29.722</u>
Værdireguleringer 31. december 2019	<u>3.101.918</u>	<u>565.319</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u>8.281.918</u>	<u>645.319</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Gl. Estrup Gartneri Øko ApS	Auning	100%	1.743.338	1.098.020
Limfjords Danske Rodfrugter 2019 ApS	Storvorde	51%	12.820.743	2.820.743
Limfjords Bio 2019 ApS	Storvorde	51%	867.996	817.996

Noter

	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> kr.
6 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2019	<u>40.000</u>	<u>40.000</u>
Kostpris 31. december 2019	<u>40.000</u>	<u>40.000</u>
Værdireguleringer 1. januar 2019	633.887	425.977
Årets resultat	<u>65.278</u>	<u>207.910</u>
Værdireguleringer 31. december 2019	<u>699.165</u>	<u>633.887</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u>739.165</u>	<u>673.887</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Georgsminde af 2015 ApS	Auning	50%	1.478.328	130.556

7 Finansielle anlægsaktiver

	<u>Deposita</u>
Kostpris 1. januar 2019	<u>550.000</u>
Kostpris 31. december 2019	<u>550.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u>550.000</u>

Noter

	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> kr.
8 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2019	2.792.751	-1.627.642
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	365.155	-1.073.007
Udskudt skat indregnet på egenkapitalen	<u>0</u>	<u>5.493.400</u>
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2019	<u>3.157.906</u>	<u>2.792.751</u>
Immaterielle anlægsaktiver	-25.696	-12.848
Materielle anlægsaktiver	-3.821.797	-2.677.303
Leasingforpligtelser	-5.825	-10.498
Varer under fremstilling	1.517.824	5.493.400
Skattemæssigt underskud	<u>5.493.400</u>	<u>0</u>
	<u>3.157.906</u>	<u>2.792.751</u>

Indregnet udskudt skatteaktiv vedrører primært midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige aktiver (forpligtelser) og skattemæssige aktiver (forpligtelser). Det indregnede udskudte skatteaktiv forventes realiseret inden for en 3 - 5 årig periode.

9 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2019	Gæld 31. december 2019	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Andre kreditinstitutter	2.248.172	1.503.240	761.980	0
Leasingforpligtelser	<u>7.135.683</u>	<u>10.352.466</u>	<u>2.306.115</u>	<u>0</u>
	<u>9.383.855</u>	<u>11.855.706</u>	<u>3.068.095</u>	<u>0</u>

Noter

10 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og de øvrige selskaber i koncernen. Som sambeskattet selskab, der ikke er helejet, hæfter selskabet begrænset og subsidiært for selskabs-skatte inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatte inden for sambeskatningskredsen er indregnet i moderselskabets balance, hvorfor der henvises til årsrapporten for dette selskab. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Til sikkerhed for alt mellemværende med andre kreditinstitutter i associeret virksomhed Georgsminde af 2015 ApS er der afgivet solidarisk selvskyldner kaution sammen med tredemand. Pr. 31. december 2019 udgør gælden kr. 85.772.

Til sikkerhed for alt mellemværende med andre kreditinstitutter i tilknyttet virksomhed Limfjords Danske Rodfrugter 2019 A/S er der afgivet solidarisk selvskyldner kaution, maksimeret til EUR 300.000. Pr. 31. december 2019 udgør gælden kr. 25.351.237.

Selskabet har indgået nedenstående forpagtningsaftaler:

Aftale med en årlig udgift på kr. 2.600.000. Uopsigelig indtil 1. januar 2023.
Derudover flere mindre aftaler alle med udløb mindre end 12 måneder efter balancedagen.
Den samlede årlige udgift for disse aftaler udgør kr. 9.900.000.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, kr. 1.503.240, er der givet pant i grunde og bygninger på kr. 2.041.994, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør kr. 3.645.726.

Herudover er der afgivet virksomhedspant med pant i selskabets driftsinventar, driftsmateriel, debitorer og varelager. Pantet er på kr. 2.000.000.

De pantsatte aktivers værdi pr. 31. december 2019 er følgende: Immaterielle rettigheder kr. 175.200, Driftsmateriel kr. 11.057.721, Debitorer kr. 9.495.904 og varelager kr. 43.271.551.

Driftsmateriel m.v., hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør kr. 10.325.976 er finansieret ved finansiel leasing. Leasingforpligtelsen er pr. 31. december 2019 opgjort til kr. 10.352.466.

Aktier i Limfjords Danske Rodfrugter 2019 A/S, kr. 5.100.000, er pantsat til sikkerhed for alt mellemværende med andre kreditinstitutter i tilknyttet virksomhed, Limfjords Danske Rodfrugter 2019 A/S. Pr. 31. december 2019 udgør gælden kr. 25.351.237.

Noter

12 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

K.D.A. Holding Invest ApS, Auning (moderselskab)
Knud Dahl Andersen, Randersvej 7, 8963 Auning (stemmerettigheder)

Transaktioner

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.