



Tlf.: 63 12 71 00  
odense@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Fælledvej 1  
DK-5000 Odense C  
CVR-nr. 20 22 26 70

**GARTNERIET VESTDAL APS**  
**GARTNERVÆNGET ØST 18, AASUM, 5240 ODENSE NØ**  
**ÅRSRAPPORT**  
**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2017**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 17. april 2018

---

Jan Knudsen

**INDHOLDSFORTEGNELSE**

	<b>Side</b>
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors reviewerklæring.....	5-6
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	7
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-12
Anvendt regnskabspraksis.....	13-15

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Gartneriet Vestdal ApS Gartnervænget Øst 18, Aasum 5240 Odense NØ
	CVR-nr.: 34 21 09 93
	Stiftet: 1. januar 2012
	Hjemsted: Odense
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	Jan Knudsen
<b>Revisor</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Fælledvej 1 5000 Odense C
<b>Pengeinstitut</b>	Totalbanken Odensevej 95 5260 Odense S

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Gartneriet Vestdal ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Direktionen anser fortsat betingelserne for at undlade revision for opfyldte.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 17. april 2018

Direktion:

---

Jan Knudsen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVIEWERKLÆRING

### *Til kapitalejeren i Gartneriet Vestdal ApS*

Vi har udført review af årsregnskabet for Gartneriet Vestdal ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og 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. Vi har udført vores review i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi udtrykker en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet som helhed ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante regnskabsmæssige begrebsramme. Dette kræver også, at vi overholder etiske krav.

Et review af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i selskabet, samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved et review, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

#### **Konklusion**

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVIEWERKLÆRING

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVIEWERKLÆRING

### **Fremhævelse af forhold i regnskabet**

Uden at det har påvirket vor konklusion, skal vi henvise til omtalen under "Usædvanlige forhold" under ledelsesberetningen og i noten "Usikkerhed ved going concern", hvori selskabets ledelse redegør for usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften.

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henvise til omtalen under "Usikker ved indregning og måling" under ledelsesberetningen og i noten "Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling", hvori ledelsen redegør for forventningerne til en forbedret indtjening, der er en forudsætning for værdien af det indregnede skatteaktiv på 162 tkr. i balancen.

Odense, den 17. april 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Morten Svensson  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne34505

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er produktion og salg af potteplanter.

### Usædvanlige forhold

Den fortsatte drift er betinget af, at den for driften nødvendige likviditet er til rådighed for selskabet. Selskabet har en stram likviditet, og der er foretaget genforhandlinger med selskabets finansieringskilder om forlængelse af den nuværende driftskredit. Der er opnået tilsagn om forlængelse af den nuværende driftskredit under betingelse af overholdelse af det fremlagte budget for 2018.

Ledelsen forventer, at den nuværende kreditramme er tilstrækkelig til sikring af likviditet for det kommende år og har i overensstemmelse hermed aflagt årsrapporten med fortsat drift for øje.

### Usikkerhed ved indregning og måling

Udskudte skatteaktiver indregnes i balancen som et skatteaktiv. Det er en forudsætning, at selskabet fremover realiserer positiv skattepligtig indkomst for at dette aktiv realiseres, hvilket selskabets ledelsen anser for værende sandsynligt.

### Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

### Særlige risici

Selskabet har tabt over 50% af aktiekapitalen og er således omfattet af selskabslovens § 119. Selskabets anpartskapital forventes reetableret gennem fremtidig positiv indtjening og/eller ved gældskonvertering, ligesom der forventes at være likviditet til det kommende års drift.

## RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2017 kr.	2016 kr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....		<b>2.383.881</b>	<b>2.443.184</b>
Personaleomkostninger.....	1	-1.912.939	-1.994.767
Af- og nedskrivninger.....		-32.936	-34.229
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>438.006</b>	<b>414.188</b>
Andre finansielle indtægter.....		0	8
Andre finansielle omkostninger.....		-197.032	-186.822
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>240.974</b>	<b>227.374</b>
Skat af årets resultat.....	2	-51.540	-50.766
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>189.434</b>	<b>176.608</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Overført resultat.....		189.434	176.608
<b>I ALT</b> .....		<b>189.434</b>	<b>176.608</b>



## BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		158.859	191.795
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>3</b>	<b>158.859</b>	<b>191.795</b>
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		250.000	250.000
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>4</b>	<b>250.000</b>	<b>250.000</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>408.859</b>	<b>441.795</b>
Planter.....		1.786.250	1.793.000
Hjælpe materialer.....		65.000	60.000
<b>Varebeholdninger.....</b>		<b>1.851.250</b>	<b>1.853.000</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		225.228	201.892
Udsudte skatteaktiver.....		163.567	215.107
Andre tilgodehavender.....		157.629	169.195
Tilgodehavende selskabsskat.....		0	8.008
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>546.424</b>	<b>594.202</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>2.397.674</b>	<b>2.447.202</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>2.806.533</b>	<b>2.888.997</b>

## BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Selskabskapital.....		80.000	80.000
Overført overskud.....		-458.738	-648.172
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>5</b>	<b>-378.738</b>	<b>-568.172</b>
Ansvarlig lån.....		400.000	400.000
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>6</b>	<b>400.000</b>	<b>400.000</b>
Gæld til pengeinstitutter.....		865.143	871.964
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.247.847	1.023.635
Anden gæld.....		672.281	1.161.570
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>2.785.271</b>	<b>3.057.169</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>		<b>3.185.271</b>	<b>3.457.169</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>2.806.533</b>	<b>2.888.997</b>
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Usikkerhed ved going concern	9		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	10		

## NOTER

	2017 kr.	2016 kr.	Note
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>1</b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 8 (2016: 8)			
Løn og gager.....	1.613.434	1.696.836	
Pensioner.....	232.300	234.689	
Andre omkostninger til social sikring.....	67.205	63.242	
	<b>1.912.939</b>	<b>1.994.767</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>2</b>
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	0	-63	
Regulering af udskudt skat.....	51.540	50.829	
	<b>51.540</b>	<b>50.766</b>	
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			<b>3</b>
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2017.....		299.118	
Kostpris 31. december 2017.....		299.118	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017.....		107.323	
Årets afskrivninger .....		32.936	
Af- og nedskrivninger 31. december 2017.....		140.259	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....		158.859	
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			<b>4</b>
		Lejededpositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. januar 2017.....		250.000	
Kostpris 31. december 2017.....		250.000	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....		250.000	
<b>Egenkapital</b>			<b>5</b>
	Selskabs- kapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2017.....	80.000	-648.172	-568.172
Forslag til årets resultatdisponering.....		189.434	189.434
Egenkapital 31. december 2017.....	<b>80.000</b>	<b>-458.738</b>	<b>-378.738</b>

## NOTER

					Note
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>					<b>6</b>
	1/1 2017	31/12 2017	Afdrag	Restgæld	
	gæld i alt	gæld i alt	næste år	efter 5 år	
Ansvarlig lån.....	400.000	400.000	0	400.000	
	<b>400.000</b>	<b>400.000</b>	<b>0</b>	<b>400.000</b>	
 <b>Eventualposter mv.</b>					 <b>7</b>
<b>Operational leasing</b>					
Selskabet har indgået operationelle leasingaftale med en årlig leasingydelse på 66 tkr.					
Leasingkontrakterne har en restløbetid på 3-54 måneder med en samlet restleasingydelse på 213 tkr.					
 <b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>					 <b>8</b>
Til sikkerhed for mellemværende med Totalbanken er stillet følgende:					
Virksomhedspant på 1.400.000 kr. med pant i følgende aktiver:					
Driftsinventar og driftsmateriel					
Simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser					
Lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer					
 <b>Usikkerhed ved going concern</b>					 <b>9</b>
Den fortsatte drift er betinget af, at den for driften nødvendige likviditet er til rådighed for selskabet. Selskabet har en stram likviditet, og der er foretaget genforhandlinger med selskabets finansieringskilder om forlængelse af den nuværende driftskredit. Der er opnået tilsagn om forlængelse af den nuværende driftskredit under betingelse af overholdelse af det fremlagte budget for 2018.					
Ledelsen forventer, at den nuværende kreditramme er tilstrækkelig til sikring af likviditet for det kommende år og har i overensstemmelse hermed aflagt årsrapporten med fortsat drift for øje.					
 <b>Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling</b>					 <b>10</b>
Udskudte skatteaktiver indregnes i balancen som et skatteaktiv . Det er en forudsætning, at selskabet fremover realiserer positiv skattepligtig indkomst for at dette aktiv realiseres, hvilket selskabets ledelsen anser for værende sandsynligt					

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Gartneriet Vestdal ApS for 2017 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

### Andre eksterne omkostninger

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

### 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.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### BALANCEN

#### Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5-8 år	0-10 %

Fortjeneste eller tab ved salg 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 driftsmkostninger.

#### Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

#### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

#### Varebeholdninger

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

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

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

#### Tilgodehavender

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

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Skyldig skat 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 af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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

### Gældsforpligtelser

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

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.