

Holdingselskabet af 09.01.1929 KV ApS

Tange Søvej 52, 8850 Bjerringbro

CVR-nr. 38 65 79 17

Årsrapport

2. april 2018 - 1. april 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. august 2019.

Klaus Vestergaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 2. april 2018 - 1. april 2019	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	16
Balance	17
Egenkapitalopgørelse for koncernen	21
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	22
Pengestrømsopgørelse	23
Noter	24

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 2. april 2018 - 1. april 2019 for Holdingselskabet af 09.01.1929 KV ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 1. april 2019, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 2. april 2018 - 1. april 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bjerringbro, den 26. august 2019

Direktion

Klaus Vestergaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaveren i Holdingselskabet af 09.01.1929 KV ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Holdingselskabet af 09.01.1929 KV ApS for regnskabsåret 2. april 2018 - 1. april 2019, 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. 1. april 2019, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 2. april 2018 - 1. april 2019 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.

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.

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.

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 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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Viborg, den 26. august 2019

Ullits & Winther

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 09 32 72

Alex Kirkegaard

statsautoriseret revisor
mne32066

Selskabsoplysninger

Selskabet	Holdingselskabet af 09.01.1929 KV ApS Tange Søvej 52 8850 Bjerringbro CVR-nr.: 38 65 79 17 Stiftet: 25. februar 2017 Hjemsted: Viborg Kommune Regnskabsår: 2. april 2018 - 1. april 2019
Direktion	Klaus Vestergaard
Revision	Ullits & Winther Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Agerlandsvej 1 8800 Viborg
Dattervirksomhed	Holdingselskabet af 09.01.1929 A/S, A/S, Viborg Kommune

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2018/19 tkr.	2017/18 tkr.	2016/17 tkr.
Resultatopgørelse:			
Bruttofortjeneste	23.394	24.753	2.993
Resultat af ordinær primær drift	2.659	7.398	797
Finansielle poster, netto	-1.450	-1.068	-14
Årets resultat	901	4.873	607
Balance:			
Balancesum	162.608	146.606	141.054
Egenkapital	57.087	56.486	51.613
Pengestrømme:			
Driftsaktivitet	14.484	-702	-1.049
Investeringsaktivitet	-9.225	-5.843	0
Finansieringsaktivitet	1.295	-1.014	-307
Pengestrømme i alt	6.553	-7.559	-1.356
Medarbejdere:			
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	26	22	23
Nøgletal i %:			
Likviditetsgrad	117,0	125,2	115,0
Soliditetsgrad	24,7	27,0	25,6
Egenkapitalforrentning	18,8	19,8	41,4

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Hoved- og nøgletallene for 2016/17 omfatter kun perioden 14. februar 2017-1. april 2017, idet koncernen først er etableret fra den 14. februar 2017.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at eje kapitalandele i datterselskaber samt anden formueadministration.

Koncernens aktiviteter består hovedsageligt af salg og produktion af såvel økologiske som konventionelle rodfrugter, korn og frøafgrøder, der alle dyrkes på friland.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens vision om øget salg af sunde, bæredygtige og økologiske produkter er igen lykkedes, og afsætningen af økologiske produkter udgør nu langt den største andel af den afsatte mængde.

Mængden af afgrøder stående i marken ved regnskabsårets begyndelse var mindre end normalt, da efterspørgslen var stor i foråret. Dette sammenholdt med et meget vådt forår og tørke senere på sommeren, gjorde at afgrøderne spirede sent, og derfor kom afsætningen senere i gang end under normale vejrforhold.

Det lykkedes dog at få afsat den forventede mængde hen over hele året, hvilket i høj grad skal tilskrives afsætningen til eksportmarkederne, især i de sidste måneder af regnskabsåret.

Den manglende mængde af varer/afgrøder ved regnskabsårets begyndelse betød et mere forsigtigt budget for året, og da samtidigt vejrforholdene har været særdeles ugunstige i starten af foråret og hen over sommeren, har dette krævet en ekstraordinær stor indsats fra både mark- og produktionsafdelingerne. Dette har medført en del ekstraomkostninger, da de samme mængder skulle igennem på væsentlig kortere tid, og det er derfor med tilfredshed, at resultatet trods alt er bedre end forventet.

På den baggrund anser ledelsen årets resultatet som tilfredsstillende.

Særlige risici

Der påhviler ikke selskabet særlige risici udover sædvanlige branchemæssige risici, herunder bl.a. også påvirkningen af vejrforhold.

Den forventede udvikling

Koncernen følger til stadighed visionen om at de økologiske og bæredygtige produkter skal udgøre en stadig større andel af den samlede mængde, og arealerne til økologisk drift vil blive øget til de kommende sæsoner.

Der arbejdes fortsat på at styrke de strategiske alliancer med udenlandske aktører, hvilket langt hen ad vejen er lykkedes. Da dette stadig er et meget vigtigt fokusområde, vil der blive tilført yderligere ressourcer til dette i det kommende år.

Med en stadig større andel af økologiske og bæredygtige produkter, samt et øget fokus på eksportmarkederne, så forventes en støt stigning i afsætningen de kommende år samt et positivt resultat for det kommende år.

Ledelsesberetning

Usikkerhed ved indregning eller måling

Årsrapporten er ikke påvirket af usikkerhed ved indregning eller måling.

Miljøforhold

Til styring af de miljømæssige forhold er der udarbejdet en miljøpolitik med tilhørende målsætninger. Denne politik tager udgangspunkt i en miljømæssig forsvarlig driftsførelse og indgår som en naturlig del af koncernens målsætninger for produktkvalitet og produktionsforhold.

DanRoots A/S er certificeret efter GLOBALGAP (Global Good Agricultural Practice), der er den internationale standard for frugt og grønt. Standarden indeholder produktionskrav tilpasset dyrkning og pakning af frugt og grønt. Disse krav sikrer, at grøntsagerne dyrkes under kontrollerede forhold med omtanke for miljøet, respekt for medarbejdervelfærd og med fokus på fødevarer sikkerhed og kvalitet. Implementering af standarden er samtidig med til at sikre fortsat overensstemmelse med national lovgivning.

GLOBALGAP har til formål at sikre forbrugere og aftagere, at fødevarerne produceres under hensyntagen til miljø og medarbejdervelfærd, at produktionen foregår med mindst mulig anvendelse af sprøjtemidler og gødning ligesom der er stor fokus på hygiejne og fødevarer sikkerhed.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Holdingselskabet af 09.01.1929 KV ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Holdingselskabet af 09.01.1929 KV ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Holdingselskabet af 09.01.1929 KV ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

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 ny erhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Ved virksomhedssammenslutninger som køb og salg af kapitalandele, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger mv. ved deltagelse af virksomheder under modervirksomhedens kontrol anvendes book value-metoden, hvor sammenlægningen anses som gennemført på erhvervelsestidspunktet uden tilpasning af sammenligningstal.

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, ændring i lagre af færdigvarer og hjælpematerialer 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 eksklusive 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

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.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds 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

Erhvervede rettigheder

Erhvervede rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Erhvervede rettigheder afskrives over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør 5 år.

Goodwill

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

Vurderingen af den økonomiske brugstid til 10 år begrundes i, at den erhvervede goodwill direkte relaterer sig til selskabets hovedaktivitet og således også den langsigtede indtjeningsgrundlag.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde og jordarealer.

Lejet driftsmateriel omfatter erhvervede brugsretter til driftsmateriel på koncernens ejendom. Det lejede driftsmateriel afskrives over brugsperioden, der er 5 år.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revideres 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.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

Bygninger	25-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-20 år

Anvendt regnskabspraksis

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 salgsomkostninger 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.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed 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.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter aktier og kapitalandele, der ikke er børsnoterede. Værdipapirerne måles til dagsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

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

Værdi af afgrøder på marken er ikke indregnet i varebeholdninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien 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 opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på grunde og bygninger med fradrag af udskudt skat. Reserven reduceres, når opskrevne bygninger reduceres i værdi som følge af afskrivninger. Reduktionen udgør forskellen mellem afskrivning på grundlag af bygningernes omvurderede regnskabsmæssige værdi og afskrivning på grundlag af bygningernes oprindelige kostpris. Reserven opløses helt eller delvis ved salg af grunde og bygninger og formindskes ved nedskrivning af grunde og bygninger.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Holdingselskabet af 09.01.1929 KV ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter 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.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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.

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 låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

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

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 med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter 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 2. april - 1. april

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2018/19	2017/18	2018/19	2017/18
	23.393.542	24.752.827	-51.700	-27.500
3				
Personaleomkostninger	-13.281.101	-11.437.145	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-7.453.902	-5.917.379	0	0
	2.658.539	7.398.303	-51.700	-27.500
4				
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	676.282	3.426.583
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	13.894	2.103
Andre finansielle indtægter	54.899	135.381	0	0
5				
Øvrige finansielle omkostninger	-1.505.010	-1.203.136	-45.197	-2.762
	1.208.428	6.330.548	593.279	3.398.424
6				
Skat af årets resultat	-307.491	-1.457.944	17.823	5.644
7				
Årets resultat	900.937	4.872.604	611.102	3.404.068
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Anpartshavere i Holdingselskabet af 09.01.1929 KV ApS	611.102	3.404.068		
Minoritetsinteresser	289.835	1.468.536		
	900.937	4.872.604		

Balance 1. april

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2019	2018	2019	2018	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
8	Erhvervede rettigheder	0	0	0	0
9	Goodwill	0	13.333	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	13.333	0	0
10	Grunde og bygninger	83.469.285	77.682.238	0	0
11	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	13.652.777	16.676.180	0	0
12	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	18.252	252.640	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	97.140.314	94.611.058	0	0
13	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	39.531.097	39.554.815
14	Andre værdipapirer og kapitalandele	420.074	322.860	0	0
15	Andre tilgodehavender	0	21.500	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	420.074	344.360	39.531.097	39.554.815
	Anlægsaktiver i alt	97.560.388	94.968.751	39.531.097	39.554.815

Balance 1. april

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2019	2018	2019	2018
Aktiver				
Omsætningsaktiver				
Råvarer og hjælpematerialer	18.863.516	19.629.034	0	0
Varebeholdninger i alt	18.863.516	19.629.034	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	38.289.882	24.464.382	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	841.054	196.898
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	735.309	686.588
Andre tilgodehavender	165.742	6.068.804	0	0
16 Periodeafgrænsningsposter	2.619.185	1.418.116	0	0
Tilgodehavender i alt	41.074.809	31.951.302	1.576.363	883.486
Likvide beholdninger	5.109.141	56.498	0	0
Omsætningsaktiver i alt	65.047.466	51.636.834	1.576.363	883.486
Aktiver i alt	162.607.854	146.605.585	41.107.460	40.438.301

Balance 1. april

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2019	2018	2019	2018	
Passiver					
Egenkapital					
17	Virksomhedskapital	50.000	50.000	50.000	50.000
	Reserve for opskrivninger	7.020.000	7.020.000	0	0
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	3.826.992	3.150.710
	Overført resultat	33.074.622	32.463.520	36.267.630	36.332.810
	Egenkapital før minoritetsinteresser	40.144.622	39.533.520	40.144.622	39.533.520
	Minoritetsinteresser	16.941.898	16.952.064	0	0
	Egenkapital i alt	57.086.520	56.485.584	40.144.622	39.533.520
Hensatte forpligtelser					
18	Hensættelser til udskudt skat	7.282.005	7.692.000	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	7.282.005	7.692.000	0	0
Gældsforpligtelser					
19	Gæld til realkreditinstitutter	41.888.886	40.085.509	0	0
20	Leasingforpligtelser	711.225	1.075.742	0	0
	Anden gæld	38.400	11.700	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	42.638.511	41.172.951	0	0

Balance 1. april

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2019	2018	2019	2018
Kortfristet del af langfristet gæld	1.514.015	1.385.044	0	0
Gæld til pengeinstitutter	2.945	1.503.379	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	30.596.945	35.006.858	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	295.606	223.837
Selskabsskat	667.232	680.944	667.232	680.944
Anden gæld	22.600.234	2.678.825	0	0
21 Periodeafgrænsningsposter	219.447	0	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	55.600.818	41.255.050	962.838	904.781
Gældsforpligtelser i alt	98.239.329	82.428.001	962.838	904.781
Passiver i alt	162.607.854	146.605.585	41.107.460	40.438.301

- 1 Efterfølgende begivenheder
- 2 Særlige poster
- 22 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 23 Eventualposter
- 24 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomheds- kapital	Reserve for opkrivninger	Overført resultat	Minoritets- interesser	I alt
Egenkapital 2. april 2017	50.000	7.020.000	29.059.452	15.483.528	51.612.980
Resultatandel	0	0	3.404.068	1.468.536	4.872.604
Egenkapital 2. april 2018	50.000	7.020.000	32.463.520	16.952.064	56.485.584
Resultatandel	0	0	611.102	289.834	900.936
Udloddet udbytte	0	0	0	-300.000	-300.000
	50.000	7.020.000	33.074.622	16.941.898	57.086.520

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 2. april 2017	50.000	424.127	35.655.325	36.129.452
Resultatandel	0	2.726.583	677.485	3.404.068
Egenkapital 2. april 2018	50.000	3.150.710	36.332.810	39.533.520
Resultatandel	0	676.282	-65.180	611.102
	50.000	3.826.992	36.267.630	40.144.622

Pengestrømsopgørelse 2. april - 1. april

Note	Koncern	
	2018/19	2017/18
Årets resultat	900.937	4.872.604
25 Reguleringer	8.488.369	7.345.531
26 Ændring i driftskapital	7.372.953	-11.406.190
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	16.762.259	811.945
Renteindbetalinger og lignende	54.899	135.381
Renteudbetalinger og lignende	-1.505.010	-1.203.136
Pengestrøm fra ordinær drift	15.312.148	-255.810
Betalt selskabsskat	-731.198	-1.272.600
Andre pengestrømme vedrørende driftsaktivitet	-97.214	826.057
Pengestrømme fra driftsaktivitet	14.483.736	-702.353
Køb af materielle anlægsaktiver	-10.286.477	-8.651.369
Salg af materielle anlægsaktiver	1.039.788	2.808.626
Andre pengestrømme fra (brugt i) investeringsaktivitet	21.500	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-9.225.189	-5.842.743
Optagelse af langfristet gæld	2.945.000	366.880
Afdrag på langfristet gæld	-1.377.169	-1.381.107
Udbetalt udbytte	-300.000	0
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet	26.699	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	1.294.530	-1.014.227
Ændring i likvider	6.553.077	-7.559.323
Likvider primo	-1.446.881	6.112.442
Likvider ultimo	5.106.196	-1.446.881
Likvider		
Likvide beholdninger	5.109.141	56.498
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-2.945	-1.503.379
Likvider ultimo	5.106.196	-1.446.881

Noter

1. Efterfølgende begivenheder

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som væsentligt vil påvirke vurderingen af koncernens forhold.

2. Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til virksomhedens indtjeningskabende driftsaktiviteter, såsom fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver, og som over tid har væsentlig betydning.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

	Koncern	
	2018/19	2017/18
Indtægter:		
Fortjeneste ved salg af anlægsaktiver	723.135	1.097.547
	<u>723.135</u>	<u>1.097.547</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:		
Bruttofortjenste	723.135	1.097.547
Resultat af særlige poster netto	<u>723.135</u>	<u>1.097.547</u>

3. Personaleomkostninger

	Koncern	
	2018/19	2017/18
Lønninger og gager	10.876.543	9.393.834
Pensioner	1.633.639	1.324.285
Andre omkostninger til social sikring	87.501	74.003
Personaleomkostninger i øvrigt	683.418	645.023
	<u>13.281.101</u>	<u>11.437.145</u>
Direktion og bestyrelse	1.014.062	1.016.750
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	26	22

Noter

			Modervirksomhed	
	2018/19	2017/18	2018/19	2017/18
4. Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed				
Resultatandel Holdingselskabet af 09.01.1929 A/S	676.282	3.426.583		
	676.282	3.426.583		
			Modervirksomhed	
	2018/19	2017/18	2018/19	2017/18
5. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	43.181	2.762		
Andre finansielle omkostninger	2.016	0		
	45.197	2.762		
	Koncern		Modervirksomhed	
	2018/19	2017/18	2018/19	2017/18
6. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	717.486	680.944	-17.823	-5.644
Årets regulering af udskudt skat	-409.995	777.000	0	0
	307.491	1.457.944	-17.823	-5.644
7. Forslag til resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	676.282	2.726.583		
Overføres til overført resultat	0	677.485		
Disponeret fra overført resultat	-65.180	0		
Disponeret i alt	611.102	3.404.068		

Noter

	Koncern	
	1/4 2019	1/4 2018
8. Erhvervede rettigheder		
Kostpris primo	189.865	189.865
Kostpris ultimo	189.865	189.865
Af- og nedskrivninger primo	-189.865	-188.948
Årets afskrivninger	0	-917
Af- og nedskrivninger ultimo	-189.865	-189.865
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0

	Koncern	
	1/4 2019	1/4 2018
9. Goodwill		
Kostpris primo	3.850.000	3.850.000
Kostpris ultimo	3.850.000	3.850.000
Af- og nedskrivninger primo	-3.836.667	-3.796.667
Årets afskrivninger	-13.333	-40.000
Af- og nedskrivninger ultimo	-3.850.000	-3.836.667
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	13.333

Noter

	Koncern	
	1/4 2019	1/4 2018
10. Grunde og bygninger		
Kostpris primo	83.120.819	82.593.540
Tilgang i årets løb	7.027.960	542.186
Afgang i årets løb	0	-14.907
Kostpris ultimo	90.148.779	83.120.819
Opskrivninger primo	9.000.000	9.000.000
Opskrivninger ultimo	9.000.000	9.000.000
Af- og nedskrivninger primo	-14.438.581	-13.277.186
Årets afskrivninger	-1.240.913	-1.161.395
Af- og nedskrivninger ultimo	-15.679.494	-14.438.581
Regnskabsmæssig værdi ultimo	83.469.285	77.682.238
	Koncern	
	1/4 2019	1/4 2018
11. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	56.582.122	55.323.938
Tilgang i årets løb	3.258.518	7.856.543
Afgang i årets løb	-8.198.388	-6.598.359
Kostpris ultimo	51.642.252	56.582.122
Af- og nedskrivninger primo	-39.905.942	-40.093.062
Årets afskrivninger	-6.199.655	-4.715.067
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	8.116.122	4.902.187
Af- og nedskrivninger ultimo	-37.989.475	-39.905.942
Regnskabsmæssig værdi ultimo	13.652.777	16.676.180
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	10.240.302	13.529.281

Noter

	Koncern	
	1/4 2019	1/4 2018
12. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	252.640	0
Tilgang i årets løb	0	252.640
Afgang i årets løb	-234.388	0
Kostpris ultimo	18.252	252.640
Regnskabsmæssig værdi ultimo	18.252	252.640

	Modervirksomhed	
	1/4 2019	1/4 2018
13. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Kostpris primo	35.704.105	35.704.105
Kostpris ultimo	35.704.105	35.704.105
Opskrivninger primo	3.850.710	424.127
Årets resultat	676.282	3.426.583
Udbytte	-700.000	0
Opskrivninger ultimo	3.826.992	3.850.710
Regnskabsmæssig værdi ultimo	39.531.097	39.554.815

Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Holdingselskabet af 09.01.1929 A/S, Viborg Kommune	70 %	56.472.996	966.117

Noter

	Koncern	
	1/4 2019	1/4 2018
14. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris primo	0	872.036
Afgang i årets løb	0	-872.036
Kostpris ultimo	0	0
Opskrivninger primo	322.860	276.881
Årets opskrivninger	97.214	65.600
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	0	-19.621
Opskrivninger ultimo	420.074	322.860
Regnskabsmæssig værdi ultimo	420.074	322.860

	Koncern	
	1/4 2019	1/4 2018
15. Andre tilgodehavender		
Kostpris primo	21.500	21.500
Afgang i årets løb	-21.500	0
Kostpris ultimo	0	21.500
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	21.500

	Koncern	
	1/4 2019	1/4 2018
16. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalte driftsomkostninger	1.387.707	275.512
Forudbetalt leje	1.120.284	1.100.937
Forudbetalt leasing	111.194	41.667
	2.619.185	1.418.116

17. Virksomhedskapital

Anpartskapitalen består af 50 anparter a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

Noter

	Koncern	
	1/4 2019	1/4 2018
18. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat primo	7.692.000	6.915.000
Udskudt skat af årets resultat	<u>-409.995</u>	<u>777.000</u>
	<u>7.282.005</u>	<u>7.692.000</u>
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Immaterielle anlægsaktiver	-42.000	-39.000
Materielle anlægsaktiver	7.455.005	7.820.000
Gældsforpligtelser	<u>-131.000</u>	<u>-89.000</u>
	<u>7.282.005</u>	<u>7.692.000</u>
	Koncern	
	1/4 2019	1/4 2018
19. Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	43.037.901	41.113.553
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-1.149.015</u>	<u>-1.028.044</u>
	<u>41.888.886</u>	<u>40.085.509</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>31.898.792</u>	<u>35.418.190</u>
	Koncern	
	1/4 2019	1/4 2018
20. Leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser i alt	1.076.225	1.432.742
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-365.000</u>	<u>-357.000</u>
	<u>711.225</u>	<u>1.075.742</u>

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	1/4 2019	1/4 2018	1/4 2019	1/4 2018
21. Periodeafgrænsningsposter				
Periodeafgrænsningsposter	219.447	0	0	0
	219.447	0	0	0

22. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 43.038 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 1. april 2019 udgør 82.516 tkr.

Koncernen har deponeret ejerpantebreve på i alt 9 mio. kr. til sikkerhed for bankmellemværende. Ejerpantebrevene giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på 53.960 tkr.

Til sikkerhed for bankengagement med pengeinstitut, har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 10.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Immaterielle anlægsaktiver	0 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar ekskl. leaset og lejet	4.245 t.kr.
Varebeholdninger	18.864 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	38.290 t.kr.

I regnskabsposten "Andre anlæg, driftsmateriel og inventar", er der indeholdt leasede aktiver med en regnskabsmæssige værdi pr. 1. april 2019 på 991 tkr., der er finansieret med finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 1. april 2019 udgør 1.076 tkr.

23. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Tilbagebetalingsforpligtelser:

Der påhviler selskabet en hel eller delvis tilbagebetalingsforpligtelse på modtagne EU-tilskud til anlægsinvesteringer på særlige vilkår og betingelser.

Kautionsforpligtelser:

Koncernen har afgivet selvskyldnerkaution for DanRoots A/S', KLVE Ejendomme A/S' og Hammershøj Frilandsgartneri A/S' mellemværende med kreditinstitut. Der er ingen gæld pr. 1/4 2019. Den samlede kautionsforpligtelse udgør maksimalt 20 mio. kr.

23. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

Kontraktlige forpligtelser:

Der er indgået lejeaftale vedrørende leje af andre anlæg, driftsmateriel og inventar. Den årlige leje udgør 4.483 tkr.

Selskabet har indgået aftaler med jordejere i nærområdet om leje af jordarealer til brug for dyrkning af rodfrugter.

Lejeaftalerne indeholder uopsigelighed i perioder på maksimalt 9 år.

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab 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.

24. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Klaus Vestergaard
Tange Søvej 52
8850 Bjerringbro

Hovedaktionær

Transaktioner

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret i henhold til årsregnskabsloven § 98C, stk. 7.

Noter

	Koncern	
	2018/19	2017/18
25. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	7.453.902	5.917.379
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-723.135	-1.097.547
Andre finansielle indtægter	-54.899	-135.381
Øvrige finansielle omkostninger	1.505.010	1.203.136
Skat af årets resultat	307.491	1.457.944
	8.488.369	7.345.531
26. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	765.518	-5.420.920
Ændring i tilgodehavender	-9.767.664	-5.990.108
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	16.375.099	4.838
	7.372.953	-11.406.190

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Klaus Vestergaard

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-000128373479

IP: 217.198.xxx.xxx

2019-08-27 04:59:20Z

NEM ID 

Alex Kirkegaard (CVR valideret)

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:32093272-RID:1250685018921

IP: 89.249.xxx.xxx

2019-08-27 06:39:01Z

NEM ID 

Klaus Vestergaard

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-000128373479

IP: 217.198.xxx.xxx

2019-08-27 07:26:54Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: LIXWT-X66VE-A4CP8-F7QZG-DNSNU-WBIT8

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>