

Holdingselskabet af 09.01.1929 KV ApS

Tange Søvej 52, 8850 Bjerringbro

CVR-nr. 38 65 79 17

Årsrapport

14. februar - 1. april 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 18. august 2017.

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
Koncernregnskab og årsregnskab 14. februar - 1. april 2017	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	16
Balance	17
Egenkapitalopgørelse for koncernen	19
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	20
Pengestrømsopgørelse	21
Noter	22

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 14. februar - 1. april 2017 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 2017, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 14. februar - 1. april 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bjerringbro, den 18. august 2017

Direktion

Klaus Vestergaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne 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 14. februar - 1. april 2017, 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 2017, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 14. februar - 1. april 2017 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 og 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 eller årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Viborg, den 18. august 2017

Ullits & Winther

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 09 32 72

Alex Kirkegaard
statsautoriseret revisor

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: 14. februar 2017 - 1. april 2017
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

	2017 tkr.
Resultatopgørelse:	
Bruttofortjeneste	2.993
Resultat af ordinær primær drift	797
Finansielle poster, netto	-14
Årets resultat	607
Balance:	
Balancesum	141.054
Egenkapital inkl. minoritetsinteresser	51.613
Pengestrømme:	
Driftsaktivitet	-6.140
Finansieringsaktivitet	-307
Pengestrømme i alt	-6.447
Medarbejdere:	
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	23
Nøgletal i %:	
Likviditetsgrad	115,0
Soliditetsgrad	25,6
Egenkapitalforrentning	41,4

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Hoved- og nøgletallene omfatter kun 2017, idet koncernen først er etableret fra 14. februar 2017. Hoved- og nøgletallene for 2017 omfatter perioden 14. februar 2017 - 1. april 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 økologiske og bæredygtige produkter er igen lykkedes, og afsætningen af økologiske produkter er nu større end de konventionelle produkter.

Som følge af sidste års ekstraordinære afsætning til eksportmarkederne, frem mod årsafslutningen, hvor markerne blev tømt for afgrøder, har omsætningen ikke helt nået samme niveau som sidste år. Til gengæld har styrkelsen og uddannelse af de ledelsesmæssige lag båret frugt, idet der er sket effektivitetsforbedringer på samtlige områder i selskabet.

Sammenholdt med et stærkt fokus på produktsammensætningen, kundernes behov, og en stadig optimering af processerne i både mark og produktionen, er målsætningerne for året til fulde opfyldt.

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 til den kommende sæson er øget væsentligt.

Der arbejdes fortsat på at styrke de strategiske alliancer med udenlandske aktører, og der er afsat yderligere ressourcer og iværksat tiltag for at fremme dette.

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. Da der samtidigt er store mængder brugbare afgrøder på statustidspunktet, så forventes der ligeledes et positivt resultat for det kommende regnskabsår.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke koncernens finansielle stilling væsentligt.

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 aflægges i danske kroner. Årsrapporten indeholder ikke sammenligningstal, idet det er 1. regnskabsår.

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 nyerhvervede, 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.

Anvendt regnskabspraksis

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg 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 revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

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.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 m.v. 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

<u>Note</u>	Koncern	Modervirk- somhed
	14/2 2017 - 1/4 2017	14/2 2017 - 1/4 2017
Bruttofortjeneste	2.992.646	0
2 Personaleomkostninger	-1.400.790	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-794.369	0
Resultat før finansielle poster	797.487	0
3 Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	424.127
Andre finansielle indtægter	125.176	1.556
4 Øvrige finansielle omkostninger	-139.614	0
Resultat før skat	783.049	425.683
5 Skat af årets resultat	-175.933	-336
6 Årets resultat	607.116	425.347
Koncernens resultat fordeler sig således:		
Anpartshavere i Holdingselskabet af 09.01.1929 KV ApS	425.347	
Minoritetsinteresser	181.769	
	607.116	

Balance 1. april

	Koncern	Modervirk- somhed
Note	2017	2017
Aktiver		
Anlægsaktiver		
7 Erhvervede rettigheder	917	0
8 Goodwill	53.333	0
Immaterielle anlægsaktiver i alt	54.250	0
9 Grunde og bygninger	78.316.354	0
10 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	15.230.876	0
Materielle anlægsaktiver i alt	93.547.230	0
11 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	36.128.232
12 Andre værdipapirer og kapitalandele	1.148.917	0
13 Andre tilgodehavender	21.500	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	1.170.417	36.128.232
Anlægsaktiver i alt	94.771.897	36.128.232
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	14.208.114	0
Varebeholdninger i alt	14.208.114	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	22.688.971	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	1.214
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	201.822
Andre tilgodehavender	867.845	0
14 Periodeafgrænsningsposter	2.363.192	0
Tilgodehavender i alt	25.920.008	203.036
Likvide beholdninger	6.153.628	0
Omsætningsaktiver i alt	46.281.750	203.036
Aktiver i alt	141.053.647	36.331.268

Balance 1. april

	Koncern	Modervirk- somhed
Note	2017	2017
Passiver		
Egenkapital		
15 Virksomhedskapital	50.000	50.000
16 Reserve for opskrivninger	7.020.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	424.127
Overført resultat	29.059.452	35.655.325
Egenkapital før minoritetsinteresser	36.129.452	36.129.452
Minoritetsinteresser	15.483.528	0
Egenkapital i alt	51.612.980	36.129.452
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	6.915.000	0
Hensatte forpligtelser i alt	6.915.000	0
Gældsforpligtelser		
17 Gæld til realkreditinstitutter	41.152.569	0
18 Leasingforpligtelser	1.130.759	0
Anden gæld	8.000	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	42.291.328	0
Kortfristet del af langfristet gæld	1.280.894	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	31.258.940	0
Selskabsskat	1.474.422	201.816
Anden gæld	6.220.083	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	40.234.339	201.816
Gældsforpligtelser i alt	82.525.667	201.816
Passiver i alt	141.053.647	36.331.268
1 Efterfølgende begivenheder		
19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
20 Eventualposter		
21 Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Reserve for opskrivninger</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Minoritets- interesser</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital primo	50.000	7.020.000	28.634.105	15.301.759	51.005.864
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>425.347</u>	<u>181.769</u>	<u>607.116</u>
	<u>50.000</u>	<u>7.020.000</u>	<u>29.059.452</u>	<u>15.483.528</u>	<u>51.612.980</u>

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Overkurs ved emission</u>	<u>Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital primo	0	0	0	0	0
Kontant kapitaludvidelse	50.000	35.654.105	0	0	35.704.105
Resultatandel	0	0	424.127	1.220	425.347
Overført til overført resultat	0	-35.654.105	0	35.654.105	0
	<u>50.000</u>	<u>0</u>	<u>424.127</u>	<u>35.655.325</u>	<u>36.129.452</u>

Pengestrømsopgørelse

	Koncern 14/2 2017 - 1/4 2017
Årets resultat	607.116
22 Reguleringer	984.740
Ændring i driftskapital	<u>-7.615.678</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-6.023.822
Renteindbetalinger og lignende	125.176
Renteudbetalinger og lignende	<u>-139.614</u>
Pengestrøm fra ordinær drift	-6.038.260
Betalt selskabsskat	-93.000
Andre pengestrømme vedrørende driftsaktivitet	<u>-8.762</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet	<u>-6.140.022</u>
Køb af materielle anlægsaktiver	<u>0</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	<u>0</u>
Afdrag på langfristet gæld	-268.123
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet	<u>-38.400</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	<u>-306.523</u>
Ændring i likvider	-6.446.545
Likvider primo	<u>12.600.173</u>
Likvider ultimo	<u>6.153.628</u>
Likvider	
Likvide beholdninger	<u>6.153.628</u>
Likvider ultimo	<u>6.153.628</u>

Noter

1. Efterfølgende begivenheder

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

	Koncern	
	14/2 2017	- 1/4 2017
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	1.129.707	
Pensioner	171.158	
Andre omkostninger til social sikring	9.605	
Personaleomkostninger i øvrigt	90.320	
	1.400.790	
Direktion og bestyrelse	122.800	
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere		23

3. Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

	Koncern	Modervirksomhed
	14/2 2017	14/2 2017
	- 1/4 2017	- 1/4 2017
Resultatandel Holdingselskabet af 09.01.1929 A/S	0	424.127
	0	424.127

4. Øvrige finansielle omkostninger

	Koncern	
	14/2 2017	- 1/4 2017
Andre finansielle omkostninger	139.614	
	139.614	

Noter

	Koncern	Modervirk- somhed
	14/2 2017	14/2 2017
	- 1/4 2017	- 1/4 2017
5. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	196.058	336
Årets regulering af udskudt skat	<u>-20.125</u>	<u>0</u>
	175.933	336
		Modervirk- somhed
		14/2 2017
		- 1/4 2017
6. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		424.127
Overføres til overført resultat		<u>1.220</u>
Disponeret i alt		425.347
		Koncern
		1/4 2017
7. Erhvervede rettigheder		
Kostpris primo		<u>189.865</u>
Kostpris ultimo		189.865
Af- og nedskrivninger primo		-187.573
Årets afskrivninger		<u>-1.375</u>
Af- og nedskrivninger ultimo		-188.948
Regnskabsmæssig værdi ultimo		917

Noter

	Koncern 1/4 2017
8. Goodwill	
Kostpris primo	3.850.000
Kostpris ultimo	3.850.000
Af- og nedskrivninger primo	-3.791.667
Årets afskrivninger	-5.000
Af- og nedskrivninger ultimo	-3.796.667
Regnskabsmæssig værdi ultimo	53.333
	Koncern 1/4 2017
9. Grunde og bygninger	
Kostpris primo	82.593.540
Kostpris ultimo	82.593.540
Opskrivninger primo	9.000.000
Opskrivninger ultimo	9.000.000
Af- og nedskrivninger primo	-13.029.039
Årets afskrivninger	-248.147
Af- og nedskrivninger ultimo	-13.277.186
Regnskabsmæssig værdi ultimo	78.316.354

Noter

	Koncern 1/4 2017		
10. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar			
Kostpris primo	55.323.938		
Kostpris ultimo	55.323.938		
Af- og nedskrivninger primo	-39.423.955		
Årets afskrivninger	-669.107		
Af- og nedskrivninger ultimo	-40.093.062		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	15.230.876		
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	12.054.869		
	Modervirk- somhed 1/4 2017		
11. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed			
Kostpris primo	0		
Tilgang i årets løb	35.704.105		
Kostpris ultimo	35.704.105		
Opskrivninger primo	0		
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	424.127		
Opskrivninger ultimo	424.127		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	36.128.232		
Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport			
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Holdingselskabet af 09.01.1929 A/S, Viborg Kommune	70 %	51.611.760	8.195.659

Noter

	Koncern 1/4 2017
12. Andre værdipapirer og kapitalandele	
Kostpris primo	872.036
Kostpris ultimo	872.036
Opskrivninger primo	268.119
Årets opskrivninger	8.762
Opskrivninger ultimo	276.881
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.148.917
	Koncern 1/4 2017
13. Andre tilgodehavender	
Kostpris primo	20.700
Tilgang i årets løb	800
Kostpris ultimo	21.500
Regnskabsmæssig værdi ultimo	21.500
	Koncern 1/4 2017
14. Periodeafgrænsningsposter	
Forudbetalte driftsomkostninger	739.352
Forudbetalt leje	1.052.168
Forudbetaling vedr. anlægsaktiver	571.672
	2.363.192
15. Virksomhedskapital	
Anpartskapitalen består af 50 anparter a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.	

Noter

	Koncern 1/4 2017
16. Reserve for opskrivninger	
Reserve for opskrivninger primo	7.020.000
	7.020.000
	Koncern 1/4 2017
17. Gæld til realkreditinstitutter	
Gæld til realkreditinstitutter i alt	42.128.463
Heraf forfalder inden for 1 år	-975.894
	41.152.569
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	36.794.276
	Koncern 1/4 2017
18. Leasingforpligtelser	
Leasingforpligtelser i alt	1.435.759
Heraf forfalder inden for 1 år	-305.000
	1.130.759
19. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	
Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 42.128 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 1. april 2017 udgør 73.326 tkr.	
 Koncernen har deponeret ejerpantebreve på i alt 9 mio. kr. til sikkerhed for bankmellemværende med KLVE Ejendomme A/S. Ejerpantebrevene giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på 47.738 tkr.	

Noter

19. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

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	53 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar ekskl. leaset og lejet	2.966 t.kr.
Varebeholdninger	14.208 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	22.689 t.kr.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 1. april 2017 udgør 1.531 tkr., jævnfør note 9, er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 1. april 2017 udgør 1.436 tkr.

20. 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 2017. Den samlede kautionsforpligtelse udgør maksimalt 20 mio. kr.

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 10 år.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Noter

21. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Klaus Vestergaard
Tange Søvej 52
8850 Bjerringbro

Hovedaktionær

Transaktioner

Selskabet har ikke haft væsentlige transaktioner, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår.

	Koncern
	14/2 2017
	<u>- 1/4 2017</u>
22. Reguleringer	
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	794.369
Andre finansielle indtægter	-125.176
Øvrige finansielle omkostninger	139.614
Skat af årets resultat	<u>175.933</u>
	<u>984.740</u>