

Gartneriet Thoruplund A/S

Tvingvej 43
5220 Odense SØ

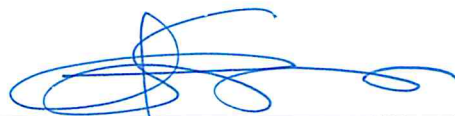
CVR-nr. 52 30 37 10

Årsrapport

1. september 2018 - 31. august 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling

den 28/11 2019



Otto F. Spliid
dirigent

Indholdsfortegnelse

Påtegninger

| | |
|--|---|
| Ledespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |

Ledelsesberetning mv.

| | |
|---------------------|---|
| Selskabsoplysninger | 6 |
| Ledelsesberetning | 7 |

Årsregnskab 1. september 2018 - 31. august 2019

| | |
|--------------------------|----|
| Anvendt regnskabspraksis | 8 |
| Resultatopgørelse | 15 |
| Balance | 16 |
| Noter | 18 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. september 2018 - 31. august 2019 for Gartneriet Thoruplund A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. september 2018 - 31. august 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.


Odense, den 28. november 2019

Direktion


Bodil C. Johansen



Jacob M. B. Andersen

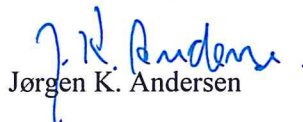
Bestyrelse

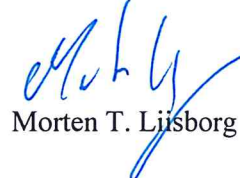

Otto F. Spliid
Formand


Bodil C. Johansen


Hans L. Schultz


Jacob M. B. Andersen


Jørgen K. Andersen


Morten T. Ljlsborg

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Gartneriet Thoruplund A/S

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Gartneriet Thoruplund A/S for perioden 1. september 2018 - 31. august 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. september 2018 - 31. august 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt 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 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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for 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 selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

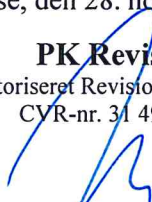
Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 28. november 2019

PK Revision

Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab

CVR-nr. 31 49 52 88



Palle Knudsen

Statsautoriseret revisor

mne11903

Selskabsoplysninger

| | |
|-------------------|---|
| Selskabet | Gartneriet Thoruplund A/S Tvingvej 43 5220 Odense SØ |
| | CVR-nr.: 52 30 37 10 Kommune: Odense Regnskabsperiode: 1. september - 31. august Regnskabsår: 42. regnskabsår |
| Bestyrelse | Otto F. Spliid, formand Bodil C. Johansen Hans L. Schultz Jacob M. B. Andersen Jørgen K. Andersen Morten T. Liisborg |
| Direktion | Bodil C. Johansen Jacob M. B. Andersen |
| Revisor | PK Revision Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab Rugårdsvej 46C 5000 Odense C Telefon 65 48 73 00 CVR-nr. 31 49 52 88 Statsautoriseret revisor: Palle Knudsen |
| Formål | Selskabets formål er produktion og salg af gartneriprodukter samt handel, investering og finansiering. |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteterne har i lighed med tidligere år bestået af produktion og salg af gartneriprodukter samt handel, investering og finansiering.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen vurderer, at resultatet i regnskabsåret skyldes fortsat fokus på omkostninger, automatisering og outsourcing. Det øgede strategiske samarbejde med eksisterende og nye kunder, har resulteret i en større omsætning. Vi har fastholdt det gode resultat fra sidste år. I regnskabsåret er kapitalstrukturen ændret til en større andel langfristet finansiering, herunder en stigende anvendelse af finansiel leasing til finansiering af anlægsaktiver, hvorfor der i indeværende regnskabsår er foretaget ændring af regnskabspraksis for indregning af finansielle leasingaftaler. Dermed er der et godt grundlag for en kontrolleret vækst.

Medarbejderstaben er positiv medspillere i omlægningen til en mere automatisk produktion.

Ledelsen prioriterer bæredygtighed højt. Vi er fortsat certificeret i MPS-ABC som A+, MPS-GAB, MPS-SQ og som noget nyt MPS-GRASP.

Det igangværende byggeprojekt færdiggøres i det kommende regnskabsår og vil få en positiv indflydelse på resultater for de kommende år.

Ledelsen forventer en fortsat positiv udvikling.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsregnskabet for Gartneriet Thoruplund A/S for 2018/19 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber, herunder aktivering af udviklingsomkostninger.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

Finansielle leasingaktiver indregnes under materielle anlægsaktiver, idet kriterierne er opfyldt og dertil hørende forpligtelse indregnes under gældsforpligtelser. Hidtil blev disse aktiver alene noteoplyst.

Ændringen i anvendt regnskabspraksis vurderes at bidrage med et mere retvisende billede af virksomhedens aktiver og passiver, finansielle stilling og resultatet, idet virksomheden i stigende grad anvender leasing til finansiering af anlægsaktiver.

Den akkumulerede virkning af ovenstående ændring udgør for indeværende år en forøgelse af årets resultat før skat med t.kr. 205 hvoraf skat af praksisændringen udgør t.kr. -45, hvorefter årets resultat efter skat forøges med t.kr. 160. Egenkapitalen pr. 31. august 2019 forøges med 323 t.kr.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Den akkumulerede virkning på sammenligningstallene udgør en forøgelse af resultat før skat med t.kr. 87 hvoraf skat af praksisændringen udgør t.kr. -19, hvorefter resultat efter skat forøges med t.kr. 68.

Den akkumulerede effekt primo for praksisændringen er indregnet direkte på egenkapital primo. Effekten primo for indeværende år udgør en forøgelse af egenkapitalen primo med t.kr. 163.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år. Årsregnskabet aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt.

Anvendt regnskabspraksis

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Resultatopgørelse

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter varekøb med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser 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.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Udenlandske tilknyttede virksomheder er ikke omfattet af sambeskatningen.

Skat

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet JKA Thoruplund Holding ApS ApS (administrationsselskab). Årets sambeskatningsbidrag er medtaget i resultatopgørelsen og er afregnet via administrationsselskabet på balancetidspunktet.

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i selskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Tilslutningsafgifter

Tilslutningsafgifter måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere. Tilslutningsafgifter afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 10 år.

Anvendt regnskabspraksis

Udviklingsprojekter

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til virksomhedens udviklingsaktiviteter og som opfylder kriterierne for indregning.

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

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år og overstiger ikke 20 år.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af aktiverede udviklingsomkostninger opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter/andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

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

| | <u>Brugstid</u> | <u>Restværdi</u> |
|---|-----------------|------------------|
| Bygninger | 20-50 år | 0 % |
| Produktionsanlæg og maskiner | 5-10 år | 0 % |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-10 år | 0 % |
| Indretning af lejede lokaler | 5-10 år | 0 % |

Anvendt regnskabspraksis

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/andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver, som er leasede og opfylder betingelserne for finansiel leasing, behandles efter samme retningslinjer som ejede aktiver.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Er dette tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi. Denne nedskrivningstest gennemføres årligt på igangværende udviklingsprojekter, uanset om der er indikationer for værdifald.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Andre værdipapirer

Andre værdipapirer, som består af værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked, indregnes til Fondsbørsens salgsværdi på balancedagen.

Kapitalandele i unoterede selskaber indregnes til dagsværdi. Dagværdien af unoterede aktier/anpart er opgjort på grundlag af aktuelle markedsdata og anerkendte værdiansættelsesmetoder for unoterede aktier (niveau 3 i dagsværdihierarkiet). Realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

Deposita

Deposita måles til anskaffelsespris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. 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 fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

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

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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 nettorealiseringsværdi.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. 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.

Prioritetsgæld 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 lånoptagelsestidspunktet 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, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

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

Resultatopgørelse 1. september - 31. august

| | | 2018/19 | 2017/18 |
|---|---|-------------------|-------------------|
| Bruttofortjeneste | | 22.249.518 | 21.400.187 |
| Personaleomkostninger | 1 | -15.713.974 | -14.605.272 |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | | -3.113.875 | -2.874.920 |
| Driftsresultat - EBIT | | 3.421.669 | 3.919.995 |
| Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver | | 2.040 | 2.400 |
| Andre finansielle indtægter | | 196.224 | 1.322 |
| Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder | | -379 | -2.001 |
| Andre finansielle omkostninger | | -795.557 | -1.111.251 |
| Resultat før skat | | 2.823.997 | 2.810.465 |
| Skat af årets resultat | | -584.372 | -666.724 |
| Årets resultat | | 2.239.625 | 2.143.741 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Overført resultat | | 1.239.625 | 1.143.741 |
| | | 2.239.625 | 2.143.741 |

Balance 31. august

| | 2019 | 2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter | 0 | 0 |
| Tilslutningsafgifter | 0 | 0 |
| Immaterielle anlægsaktiver | 0 | 0 |
| Grunde og bygninger | 8.253.346 | 9.139.433 |
| Produktionsanlæg og maskiner | 13.154.642 | 10.679.285 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 308.663 | 330.759 |
| Indretning af lejede lokaler | 1.062.537 | 375.554 |
| Materielle anlægsaktiver under udførelse | 2.662.038 | 684.000 |
| Materielle anlægsaktiver | 25.441.226 | 21.209.031 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 602.875 | 437.324 |
| Deposita | 240.625 | 240.625 |
| Finansielle anlægsaktiver | 843.500 | 677.949 |
| ANLÆGSAKTIVER | 26.284.726 | 21.886.980 |
| Råvarer og hjælpematerialer | 1.720.873 | 1.970.266 |
| Varer under fremstilling | 15.334.257 | 15.845.159 |
| Varebeholdninger | 17.055.130 | 17.815.425 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 2.495.547 | 2.028.224 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 0 | 3.734 |
| Andre tilgodehavender | 43.793 | 270.671 |
| Periodeafgrænsningsposter | 245.676 | 276.117 |
| Tilgodehavender | 2.785.016 | 2.578.746 |
| Likvide beholdninger | 59.175 | 129.706 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER | 19.899.321 | 20.523.877 |
| AKTIVER | 46.184.047 | 42.410.857 |

Balance 31. august

| | | 2019 | 2018 |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| Virksomhedskapital | | 5.729.590 | 5.729.590 |
| Overført resultat | | 13.286.680 | 12.047.055 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | | 1.000.000 | 1.000.000 |
| EGENKAPITAL | | 20.016.270 | 18.776.645 |
| Hensættelse til udskudt skat | | 2.407.039 | 2.125.439 |
| HENSATTE FORPLIGTELSER | | 2.407.039 | 2.125.439 |
| Prioritetsgæld | | 8.750.152 | 9.474.676 |
| Kreditinstitutter | | 517.401 | 1.177.942 |
| Leasingforpligtelser | | 2.029.382 | 391.084 |
| Selskabsskat | | 301.430 | 677.756 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 2 | 11.598.365 | 11.721.458 |
| Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser | | 2.028.708 | 1.548.615 |
| Kreditinstitutter | | 4.885.159 | 4.155.077 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 2.057.370 | 1.476.966 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 10.962 | 0 |
| Anden gæld | | 2.986.754 | 2.261.161 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 148.514 | 303.380 |
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse | | 44.906 | 42.116 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 12.162.373 | 9.787.315 |
| GÆLDSFORPLIGTELSER | | 23.760.738 | 21.508.773 |
| PASSIVER | | 46.184.047 | 42.410.857 |
| Eventualposter mv. | 3 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 4 | | |

Noter

| | 2018/19 | 2017/18 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 1 Personaleomkostninger | | |
| Antal personer beskæftiget | 41 | 40 |
| Lønninger | 13.886.233 | 12.970.641 |
| Pensioner | 1.523.688 | 1.374.271 |
| Andre omkostninger til social sikring | 304.053 | 260.360 |
| Personaleomkostninger | 15.713.974 | 14.605.272 |

| | Gæld i alt primo | Gæld i alt ultimo | Kortfristet andel | Restgæld efter 5 år |
|--|---------------------|----------------------|----------------------|------------------------|
| 2 Langfristede gældsforpligtelser | | | | |
| Prioritetsgæld | 10.185.446 | 9.484.348 | 734.196 | 5.833.302 |
| Kreditinstitutter | 1.843.374 | 1.195.447 | 678.046 | 0 |
| Leasingforpligtelser | 563.497 | 2.645.848 | 616.466 | 0 |
| Selskabsskat | 677.756 | 301.430 | 0 | 0 |
| | 13.270.073 | 13.627.073 | 2.028.708 | 5.833.302 |

3 Eventualposter mv. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen. Som sambeskattet selskab, der ikke er helejet, hæfter selskabet fra og med 1. juli 2012 begrænset og subsidiært for kildeskatter på udbytter, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen, og fra og med indkomståret 2013 begrænset og subsidiært for selskabsskatten af koncernens sambeskattede indkomst. Administrationselskabet er JKA Thoruplund Holding ApS.

Lejekontrakter

Selskabet har indgået følgende operationelle lejeaftaler:

Lejekontrakten er uopsigelig t.o.m juni 2020. Selskabet er forpligtet til en restydelse indtil tidligst opsigelse på i alt t.kr. 719.

Noter

4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har givet pant i grunde og bygninger til sikkerhed for realkreditgæld. Det samlede pant udgør t.kr. 11.697 og den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør pr. 31. august 2019 t.kr. 9.536.

Af selskabets øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. august 2019 udgør t.kr. 15.905, skønnes t.kr. 11.243 at være omfattet af pantsætningen for realkredit.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er der oprettet skadesløsbrev på t.kr. 6.500 der giver pant i ovenstående grund og bygninger samt øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. august 2019 udgør t.kr. 20.779.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.kr. 16.800, der giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. august 2019 udgør t.kr. 20.779. Heraf er ejerpantebreve på i alt t.kr. 16.800 deponeret til sikkerhed for bankgæld, medens ejerpantebreve på i alt t.kr. 0 henligger i selskabets besiddelse.

Virksomhedspant

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut, er der oprettet skadesløsbrev på t.kr. 9.000, med sikkerhed i følgende aktiver med regnskabsmæssige værdier pr. 31. august 2019:

| | T.kr. |
|--|--------------|
| Simple fordringer, hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser | 2.496 |
| Fremstillede varer og handelsvarer | 17.055 |
| Driftsmateriel og inventar samt produktionsanlæg og maskiner | 11.136 |