

**Idagaardfonden
Idagaards Allé 10
4200 Slagelse
CVR-nr. 57977019**

Årsrapport 2015/16

Godkendt på fondens årsmøde, den 07.10.2016

Dirigent

Navn: Niels G. Mikkelsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015/16	10
Balance pr. 30.06.2016	11
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	13
Noter	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Idagaardfonden
Idagaards Allé 10
4200 Slagelse

CVR-nr.: 57977019

Hjemsted: Slagelse

Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

Bestyrelse

Niels G. Mikkelsen, formand
Søren O. Sloth
Karen Hvidbjerg Damgaard
Mette Asmild
Gert Stampe

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Vestervangsvej 6
8800 Viborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 for Idagaardfonden.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016.

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

Årsrapporten indstilles til årsmødets godkendelse.

Slagelse, den 07.10.2016

Bestyrelse

Niels G. Mikkelsen
formand

Søren O. Sloth

Karen Hvidbjerg Damgaard

Mette Asmild

Gert Stampe

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Idagaardfonden

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Idagaardfonden for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Viborg, den 07.10.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Kenneth Biirsdahl
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Fondens aktiviteter omfatter driften af Idagaard samt afkast af fondsbeholdning, herunder datterselskaberne.

Anbefalinger for god fondsledelse

Bestyrelsen har forholdt sig til anbefalingerne for god fondsledelse i henhold til lov om erhvervsdrivende fonde § 60. Bestyrelsens redegørelse findes på fondens hjemmeside: <http://idagaard.dk/wp-content/uploads/2016/12/Skema-vedr.-God-Fondsledelse.pdf>

Uddelingspolitik og legatarfortegnelse

Fondens uddelingspolitik findes på fondens hjemmeside: <http://idagaard.dk/wp-content/uploads/2016/12/UDDELINGSPOLITIK.pdf>

Fonden har ikke foretaget uddelinger i regnskabsåret 2015/16.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat er et underskud på 2.900 t.kr. Dette anses af ledelsens for værende utilfredsstillende. Årets resultat er påvirket af et kursfald på 9.414 t.kr. på værdipapirbeholdningen.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 111, stk. 2 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder lejeindtægter.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til ledelse og administration af fonden.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for fondens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Der afskrives ikke på grunde. Som anskaffelsessum for driftsbygninger er anvendt ejendomsvurdering pr. 1. januar 1996.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	20 - 50 år
Produktionsanlæg og maskiner	3 - 10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som korrektion til af- og nedskrivninger eller under andre driftsindtægter, i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi .

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi..

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi .

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgpris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Nettoomsætning		6.980.337	6.050.953
Andre driftsindtægter		1.644.511	1.412.492
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		(5.523.953)	(3.782.613)
Andre eksterne omkostninger		<u>(1.797.507)</u>	<u>(1.719.267)</u>
Bruttoresultat		1.303.388	1.961.565
Personaleomkostninger	1	(1.686.062)	(1.482.575)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(833.472)</u>	<u>(652.427)</u>
Driftsresultat		(1.216.146)	(173.437)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		114.285	12.759
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(39.793)	(100.649)
Andre finansielle indtægter	3	7.003.106	16.547.621
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(9.578.003)</u>	<u>(323.735)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(3.716.551)	15.962.559
Skat af ordinært resultat	5	<u>816.692</u>	<u>(3.679.019)</u>
Årets resultat		<u>(2.899.859)</u>	<u>12.283.540</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført til reserve til fremtidige uddelinger		0	2.000.000
Overført resultat		<u>(2.899.859)</u>	<u>10.283.540</u>
		<u>(2.899.859)</u>	<u>12.283.540</u>

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Grunde og bygninger		15.398.210	15.643.300
Produktionsanlæg og maskiner		1.515.903	456.995
Materielle anlægsaktiver	6	<u>16.914.113</u>	<u>16.100.295</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		32.456.663	32.342.378
Kapitalandele i associerede virksomheder		1.216.758	1.256.551
Finansielle anlægsaktiver	7	<u>33.673.421</u>	<u>33.598.929</u>
Anlægsaktiver		<u>50.587.534</u>	<u>49.699.224</u>
Råvarer og hjælpematerialer		1.949.662	1.290.000
Forudbetalinger for varer		0	3.194
Varebeholdninger		<u>1.949.662</u>	<u>1.293.194</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		385.101	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		768.861	5.718
Andre tilgodehavender		1.387.734	2.840.116
Tilgodehavender		<u>2.541.696</u>	<u>2.845.834</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		121.613.534	126.935.107
Værdipapirer og kapitalandele		<u>121.613.534</u>	<u>126.935.107</u>
Likvide beholdninger		<u>719.343</u>	<u>1.482.233</u>
Omsætningsaktiver		<u>126.824.235</u>	<u>132.556.368</u>
Aktiver		<u>177.411.769</u>	<u>182.255.592</u>

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Virksomhedskapital		300.000	300.000
Reserve for opskrivninger		2.832.941	2.832.941
Hensat til uddelinger		3.700.000	3.700.000
Overført overskud eller underskud		159.325.057	162.224.916
Egenkapital		166.157.998	169.057.857
Udskudt skat		658.100	1.495.400
Hensatte forpligtelser		658.100	1.495.400
Finansielle leasingforpligtelser		741.575	0
Langfristede gældsforpligtelser		741.575	0
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		98.425	0
Bankgæld		5.575.965	5.432.547
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.876.870	521.641
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	393.224
Gæld til associerede virksomheder		631.280	0
Skyldig selskabsskat		1.058.088	4.186.743
Anden gæld		613.468	1.168.180
Kortfristede gældsforpligtelser		9.854.096	11.702.335
Gældsforpligtelser		10.595.671	11.702.335
Passiver		177.411.769	182.255.592
Eventualforpligtelser	8		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for opskrivninger kr.	Hensat til ud- delinger kr.	Overført overskud eller underskud kr.
Egenkapital primo	300.000	2.832.941	3.700.000	162.224.916
Årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(2.899.859)</u>
Egenkapital ultimo	<u>300.000</u>	<u>2.832.941</u>	<u>3.700.000</u>	<u>159.325.057</u>
				I alt kr.
Egenkapital primo				169.057.857
Årets resultat				<u>(2.899.859)</u>
Egenkapital ultimo				<u>166.157.998</u>

Noter

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	1.431.797	1.273.153
Andre omkostninger til social sikring	214.549	174.177
Andre personaleomkostninger	39.716	35.245
	1.686.062	1.482.575
	Ledelsesve-	Ledelsesve-
	derlag	derlag
	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
Bestyrelse	330.000	402.750
	330.000	402.750
	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	858.064	862.379
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(24.592)	(209.952)
	833.472	652.427
	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	2.973	4.825
Renteindtægter i øvrigt	455	0
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	1.708	1.626
Dagsværdireguleringer	0	13.948.109
Øvrige finansielle indtægter	6.997.970	2.593.061
	7.003.106	16.547.621
	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	99.733	104.749
Dagsværdireguleringer	9.413.975	150.077
Øvrige finansielle omkostninger	64.295	68.909
	9.578.003	323.735

Noter

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
5. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	0	3.339.719
Ændring af udskudt skat	(837.300)	339.300
Regulering vedrørende tidligere år	20.608	0
	(816.692)	3.679.019
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner
	kr.	kr.
6. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	22.589.240	1.602.635
Tilgange	526.610	1.164.680
Afgange	0	(170.000)
Kostpris ultimo	23.115.850	2.597.315
Af- og nedskrivninger primo	(6.945.940)	(1.145.640)
Årets afskrivninger	(771.700)	(86.364)
Tilbageførsel ved afgange	0	150.592
Af- og nedskrivninger ultimo	(7.717.640)	(1.081.412)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	15.398.210	1.515.903
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder
	kr.	kr.
7. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	32.480.000	1.947.500
Kostpris ultimo	32.480.000	1.947.500
Opskrivninger primo	(137.622)	(690.949)
Andel af årets resultat	114.285	(39.793)
Opskrivninger ultimo	(23.337)	(730.742)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	32.456.663	1.216.758

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter: Idagaard Agro ApS	Slagelse	ApS	100,0

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter: Idagaard-Svendsholm I/S	Slagelse	I/S	50,0

8. Eventualforpligtelser

Fonden er part i interessentskabet Idagaard-Svendsholm og hæfter for gæld pr. 30.06.2016 på 6.472 t.kr. mod 3.956 t.kr. sidste år.