

P. KORTEGAARDS PLANTESKOLE A/S

Øvej 10
5550 Langeskov

Årsrapport
1. juli 2017 - 30. juni 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

05/09/2018

Jørn Jørgensen
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
--	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	11
-------------------------	----

Balance	12
---------------	----

Noter	14
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	P. KORTEGAARDS PLANTESKOLE A/S Øvej 10 5550 Langeskov Telefonnummer: 65972656 Fax: 65973084 e-mailadresse: pkp@kortegaard.dk CVR-nr: 68473616 Regnskabsår: 01/07/2017 - 30/06/2018
Revisor	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 1561 København V DK Danmark CVR-nr: 20222670 P-enhed: 1002977095

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for P. Kortegaards Planteskole 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. 30. juni 2018 samt af resultatets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Langeskov, den 29/08/2018

Direktion

Jørn Jørgensen
Direktør

Bestyrelse

Hans Ove Hansen

Jørn Jørgensen

Sidsel Marie Søndergaard

Lars Erik Gadegaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i P. KORTEGAARDS PLANTESKOLE A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for P. KORTEGAARDS PLANTESKOLE A/S for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, 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 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 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 regnskabet

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.

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 regnskabet

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:

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. 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.

København, 29/08/2018

Peter Rasborg , mne16537
Statsautoriseret revisor
BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR: 20222670

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år været planteskoledrift med produktion af høj kvalitetsplanter i alt fra ungtræer til helt store allétræer og solitære træer, der sammen med hjemkøbte planter i fuldt sortiment markedsføres til selskabets kunder.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat for 2017/18 udviser et resultat på -212.500 kr., hvorefter selskabets balance udviser en egenkapital på 6.161.166 kr.

Årets drift er præget af en fortsat aggressiv markedssituation, et sent forår og en kort forårssæson p.g.a. varme/tørke, samt en større nyudplantning for at imødekomme fremtidig leveringssikkerhed. Ledelsen forventer en positiv udvikling af den primære drift i det kommende år.

Selskabet er velkonsolideret og er således rustet til en positiv fremtidig udvikling.

Begivenheder efter regnskabsafslutning

Der har efter regnskabsårets afslutning ikke været begivenheder, der har betydning ved bedømmelsen af selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Der er foretaget tilvalg af enkelte regler i regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 regnskabspost nedenfor.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter direkte omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og -omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta. Finansielle indtægter og -omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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.

Selskabet P. Kortegaards Planteskole A/S er sambeskattet med moderselskabet PKP Holding ApS.

Balance**Materielle anlægsaktiver**

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger, tillagt foretagne opskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

	Brugstid	Scrapværdi
Produktionsanlæg og maskiner.....	3-5 år	0 % af kostpris
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-8 år	0 % af kostpris

Aktiver med en kostpris på under 13 tkr. pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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 administrationsomkostninger.

Varebeholdninger

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og -betalinger.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de afholdes.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i tilgodehavender henholdsvis forpligtelser.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med eventuelle ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver og forpligtelser, indregnes i tilgodehavender eller gæld samt på egenkapitalen. Resulterer den fremtidige transaktion i indregning i aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til kostpris. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Skyldig skat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22,0 %.

Resultatopgørelse 1. jul. 2017 - 30. jun. 2018

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Nettoomsætning		30.442.226	31.878.907
Produktionsomkostninger		-24.427.883	-23.073.343
Bruttoresultat		6.014.343	8.805.564
Administrationsomkostninger	1	-6.427.949	-5.833.249
Andre driftsindtægter	2	193.187	164.113
Resultat af ordinær primær drift		-220.419	3.136.428
Andre finansielle indtægter		4.902	14.607
Øvrige finansielle omkostninger	3	-47.456	-47.255
Ordinært resultat før skat		-262.973	3.103.780
Skat af årets resultat	4	50.473	-463.912
Årets resultat		-212.500	2.639.868
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-212.500	2.639.868
I alt		-212.500	2.639.868

Balance 30. juni 2018

Aktiver

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Produktionsanlæg og maskiner		1.093.680	401.224
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		437.820	270.784
Materielle anlægsaktiver i alt	5	1.531.500	672.008
Anlægsaktiver i alt		1.531.500	672.008
Råvarer og hjælpematerialer		568.287	548.813
Varebeholdninger i alt		568.287	548.813
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.486.974	3.544.817
Igangværende arbejder for fremmed regning		1.825.793	2.063.105
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		408.547	408.547
Tilgodehavende skat		1.197	0
Andre tilgodehavender		99.448	68.566
Tilgodehavender i alt		5.821.959	6.085.035
Andre værdipapirer og kapitalandele		7.972	6.513
Værdipapirer og kapitalandele i alt		7.972	6.513
Likvide beholdninger		2.942.342	3.416.664
Omsætningsaktiver i alt		9.340.560	10.057.025
Aktiver i alt		10.872.060	10.729.033

Balance 30. juni 2018

Passiver

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Registreret kapital mv.	6	500.000	500.000
Overført resultat		5.661.166	5.873.666
Egenkapital i alt		6.161.166	6.373.666
Hensættelse til udskudt skat		385.000	407.000
Hensatte forpligtelser i alt	7	385.000	407.000
Gæld til banker		17.384	26.662
Leverandører af varer og tjenesteydelser		869.373	1.073.564
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		325.976	59.120
Skyldig selskabsskat		0	27.959
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		3.113.161	2.761.062
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		4.325.894	3.948.367
Gældsforpligtelser i alt		4.325.894	3.948.367
Passiver i alt		10.872.060	10.729.033

Noter

1. Administrationsomkostninger

	2017/2018 kr.	2016/2017 kr.
Gager og pension	2.792.073	2.567.508
Andre eksterne udgifter	3.582.129	3.279.493
	<u>6.374.202</u>	<u>5.847.000</u>

2. Andre driftsindtægter

Beløbet er indbetalt landbrugsstøtte for året 2017.

3. Øvrige finansielle omkostninger

	2017/2018 kr.	2016/2017 kr.
Bank	12.964	15.981
Øvrige	34.492	31.274
	<u>47.456</u>	<u>47.255</u>

4. Skat af årets resultat

	2017/2018 kr.	2016/2017 kr.
Skat af årets resultat	-28.472	28.412
Ændring af udskudt skat	-22.000	435.500
	<u>-50.473</u>	<u>463.912</u>

5. Materielle anlægsaktiver i alt

	Produktionsanlæg og maskiner kr.	Driftsmateriel og inventar kr.
Anskaffelsessum pr. 1. juli 2017	11.769.822	2.370.655
Tilgang til kostpris	1.025.226	273.457
Afgang til kostpris	359.787	549.494
Anskaffelsessum pr. 30. juni 2017	12.435.261	2.094.618
Opskrivninger pr. 1. juli 2017	0	0
Årets opskrivninger	0	0
Opskrivninger pr. 30. juni 2018	0	0
Afskrivninger pr. 1. juli 2017	11.368.598	2.099.871
Årets afskrivning	332.770	106.421
Afskrivninger på afhændede anlægsaktiver	359.787	549.494
Afskrivninger pr. 30. juni 2018	11.341.581	1.656.798
Bogført værdi 30. juni 2018	1.093.680	437.820

6. Registreret kapital mv.

Selskabets anpartskapital, er opdelt i to anpartsklasser, der fordeler sig således:

Selskabskapital	2017/2018	2016/2017
A-aktier	50.000	50.000
B-aktier	450.000	450.000
	500.000	500.000

Anpartskapitalen er ikke ændret de sidste 5 år.

Overført resultat

Overført resultat 1. juli	5.873.666	3.233.797
Årets resultat	-212.500	2639.869
	5.661.166	5.873.666

7. Hensatte forpligtelser i alt

	2017/2018	2016/2017
Saldo 1. juli	407.000	-28.500
Ændring	-22.000	435.500
	<u>385.000</u>	<u>407.000</u>

Udskudt skat vedrører:

Materielle anlægsaktiver	-17.000	-47.000
Igangværemde arbejde for fremmed regning	402.000	454.000
	<u>385.000</u>	<u>407.000</u>

8. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

9. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 104 tkr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 34 mdr. med en samlet restleasingydelse på 168 tkr.