

Jask Holding ApS

CVR-nr. 19 25 38 05

Årsrapport 2013/14

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling

den 06/03 2015

Dorte Bolving Pedersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september	15
Balance 30. september	16
Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september	20
Noter til årsrapporten	22

Selskabsoplysninger

Selskabet

Jask Holding ApS
Grønnegyden 105
5270 Odense N

CVR-nr.: 19 25 38 05
Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september
Regnskabsår: 15. regnskabsår
Hjemsted: Odense

Bestyrelse

Flemming Holst Ø. Pedersen, formand
Henning Sunesen Rasmussen
Jan Skjold Knudsen

Direktion

Jan Skjold Knudsen

Revision

FER Fyns Erhvervsrevision
Statsautoriserede revisorer
Østre Stationsvej 43, 1. tv.
5000 Odense C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014 for Jask Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Koncernregnskabet og årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2014 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 2. marts 2015

Direktion

Jan Skjold Knudsen

Bestyrelse

Flemming Holst Ø. Pedersen Henning Sunesen Rasmussen Jan Skjold Knudsen
formand

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Jask Holding ApS

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Jask Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af vor 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vor opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2014 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014 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 koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Odense, den 5. marts 2015

FER FYN'S ERHVERVSREVISION
STATSAUTORISEREDE REVISORER

Leib Falk Hansen
Statsautoriseret revisor

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern				
	2013/14	2012/13	2011/12	2010/11	2009/10
	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	8.612	7.329	12.814	6.379	4.440
Resultat af finansielle poster	-4.935	-4.826	-5.147	-5.835	-5.807
Årets resultat	-6.940	-3.758	860	-3.537	-3.467
Balance					
Balancesum	81.739	90.620	90.068	85.981	88.498
Egenkapital	-16.843	-9.903	-6.145	-7.004	-3.467
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	3.876	2.517	-5.833	-1.897	7.426
- investeringsaktivitet	-5.693	-4.555	1.392	-232	-806
heraf investering i materielle anlægsaktiver	653	-2.106	-1.399	-232	-806
- finansieringsaktivitet	1.161	-992	-7.108	-3.866	-3.296
Afkastningsgrad	-4,9%	0,8%	0,0%	0,0%	0,0%
Soliditetsgrad	-20,6%	-10,9%	-6,8%	-8,1%	-3,9%
Likviditetsgrad	59,0%	64,6%	0,0%	0,0%	0,0%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Jask Holding ApS for 2013/14 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er udlejning af arbejdskraft samt at eje andele i datterselskaber.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2013/14 udviser et underskud på kr. 6.940.127, og selskabets balance pr. 30. september 2014 udviser en negativ egenkapital på kr. 16.843.015.

Selskabet har tab sin egenkapital og er dermed omfattet af kapitaltabsreglerne i selskabslovens §119. Egenkapitalen forventes reetableret ved fremtidig indtjening.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Årets resultat blev ikke som forventet, idet markedet for Phalenopsis, der er selskabets hovedkultur ikke levede op til forventningerne, Som følge heraf er det besluttet at ændre værdiansættelsesprincip omkring indregning af IPO. Resultatopgørelsen for året er derfor negativ påvirket netto med tkr. 3.900.

Kapitalberedskabet

Koncernen har sikret sig nødvendig kreditfaciliteter ud fra de lagte budgetter for det kommende regnskabsår.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Jask Holding ApS for 2013/14 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år, bortset fra værdiansættelsen af varelager, idet der ikke længere indregnes IPO. Ændringen i regnskabspraksis har påvirket resultatopgørelsen netto med tkr. 3.900.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover 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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden samt dattervirksomheder, hvori , direkte eller indirekte, besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Anvendt regnskabspraksis

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Ved køb af dattervirksomheder opgøres på anskaffelsestidspunktet forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, efter at de enkelte aktiver og forpligtelser er reguleret til dagsværdi (overtagelsesmetoden). Herunder fradrages eventuelle besluttede omstrukturingshensættelser vedrørende den overtagne virksomhed. Resterende positive forskelsbeløb indregnes i balancen under immaterielle anlægsaktiver som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over forventet brugstid, dog højst over 20 år. Resterende negative forskelsbeløb indregnes i balancen under periodeafgrænsningsposter som negativ goodwill. Beløb, der kan henføres til forventede tab eller omkostninger, indregnes som indtægt i resultatopgørelsen i takt med, at de forhold, der ligger til grund herfor, realiseres. Af negativ goodwill, der ikke relaterer sig til forventede tab eller omkostninger, indregnes et beløb svarende til dagsværdien af ikke-monetære aktiver i resultatopgørelsen over de ikke-monetære aktivers gennemsnitlige levetid.

Positive og negative forskelsbeløb fra erhvervede virksomheder kan, som følge af ændring i indregning og måling af nettoaktiver, reguleres indtil udgangen af det regnskabsår, der følger efter anskaffelsesåret. Disse reguleringer afspejler sig samtidig i værdien af goodwill eller negativ goodwill, herunder i allerede foretagne afskrivninger.

Afskrivning på goodwill allokeres i koncernregnskabet til de funktioner, som goodwillen relaterer sig til.

Afskrivning på goodwill indregnes i posten af- og nedskrivninger.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og 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 eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte 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. Den andel af den resultatførte skat, der knytter sig til årets ekstraordinære resultat henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil.

Anvendt regnskabspraksis

Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives til genindvindingsværdi over resultatopgørelsen, såfremt den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

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

Udviklingsprojekter, der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen, indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, i takt med at omkostningerne afholdes.

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.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 8 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.600 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsevnen 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.

Aktiver bestemt for salg:

Aktiver klassificeres som bestemt for salg, når deres regnskabsmæssige værdi primært vil blive genindvundet gennem et salg frem for gennem fortsat anvendelse, og salget med stor sandsynlighed gennemføres inden for et år i henhold til en samlet koordineret plan. Der afskrives og amortiseres ikke på aktiver fra det tidspunkt, hvor de klassificeres som bestemt for salg.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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 efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt under-skud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lov-givning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. I de tilfæl-de, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af for-pligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22,0%.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneop-tagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterføl-gende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapi-taliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er målt til dagsværdi og reguleringer foretages over resultatopgørelsen. Dagsværdien opgøres som kursværdien af de underliggende obligationer på prioritetsgæld.

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter (forudbetalte indtægter)

Periodeafgrænsningsposter, opført som forpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i efterfølgende regnskabsår.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultat-opgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørel-sen under finansielle indtægter og omkostninger, jf. dog afsnittet afledte finansielle instrumenter.

Anvendt regnskabspraksis

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 indregnes under andre tilgodehavender, henholdsvis anden gæld.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ikke kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvide midler omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad Resultat før finansielle poster x 100 / Gennemsnitlige aktiver

Soliditetsgrad Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver ultimo

Likviditetsgrad Omsætningsaktiver x 100/Kortfristet gæld

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2013/14 kr.	2012/13 kr.	2013/14 kr.	2012/13 kr.
Bruttofortjeneste		8.612.058	7.329.338	-129.372	-146.594
Personaleomkostninger	1	-3.927.933	-2.689.575	186.184	-187.777
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		4.684.125	4.639.763	56.812	-334.371
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-3.866.883	-3.940.216	0	0
Nedskrivning af omsætningsaktiver		-4.999.800	0	0	0
Andre driftsomkostninger		-18.567	-9.457	0	0
Resultat før finansielle poster		-4.201.125	690.090	56.812	-334.371
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	-6.836.638	-3.355.681
Finansielle indtægter		479.908	527.203	67.727	48.764
Finansielle omkostninger		-5.415.100	-5.353.276	-252.344	-224.641
Resultat før skat		-9.136.317	-4.135.983	-6.964.443	-3.865.929
Skat af årets resultat		2.196.190	377.890	24.316	107.836
Årets resultat		-6.940.127	-3.758.093	-6.940.127	-3.758.093
Forslag til resultatdisponering					
Overført resultat		-6.940.127	-3.758.093	-6.940.127	-3.758.093
		-6.940.127	-3.758.093	-6.940.127	-3.758.093

Balance 30. september

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2014	2013	2014	2013
		kr.	kr.	kr.	kr.
Aktiver					
Færdiggjorte udviklingsprojekter		100.000	200.000	0	0
Goodwill		0	0	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	2	100.000	200.000	0	0
Grunde og bygninger		35.767.079	36.906.079	0	0
Produktionsanlæg og maskiner		1.859.079	2.404.181	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.213.437	5.640.218	0	0
Indretning af lejede lokaler		425.643	582.831	0	0
Materielle anlægsaktiver	3	41.265.238	45.533.309	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	4.002.765	4.600.351
Andre værdipapirer og kapitalandele		241.865	135.000	0	0
Finansielle anlægsaktiver		241.865	135.000	4.002.765	4.600.351
Anlægsaktiver i alt		41.607.103	45.868.309	4.002.765	4.600.351
Råvarer og hjælpematerialer		1.669.935	1.881.337	0	0
Varer under fremstilling		23.298.100	30.488.763	0	0
Færdigvarer og handelsvarer		1.453.033	767.734	0	0
Varebeholdninger		26.421.068	33.137.834	0	0

Balance 30. september (Fortsat)**Aktiver**

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2014 kr.	2013 kr.	2014 kr.	2013 kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.701.128	3.146.539	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	534.436	0
Andre tilgodehavender		2.466.991	2.822.597	1.780.146	1.370.330
Udskudt skatteaktiv	5	6.926.230	4.730.065	198.291	174.000
Periodeafgrænsningsposter		571.411	871.189	0	0
Tilgodehavender		13.665.760	11.570.390	2.512.873	1.544.330
Værdipapirer		24.100	24.100	0	0
Værdipapirer		24.100	24.100	0	0
Likvide beholdninger		20.616	19.478	0	0
Omsætningsaktiver i alt		40.131.544	44.751.802	2.512.873	1.544.330
Aktiver i alt		81.738.647	90.620.111	6.515.638	6.144.681

Balance 30. september

		Koncern		Moderselskab	
	Note	2014	2013	2014	2013
		kr.	kr.	kr.	kr.
Passiver					
Selskabskapital		208.000	208.000	208.000	208.000
Reserve for opskrivninger		0	0	4.600.351	5.506.887
Overført resultat		-17.051.015	-10.110.829	-21.651.307	-15.617.716
Egenkapital	4	-16.843.015	-9.902.829	-16.842.956	-9.902.829
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	17.404.035	11.164.983
Hensatte forpligtelser i alt		0	0	17.404.035	11.164.983
Banker		21.118.228	21.379.095	2.500.313	2.505.385
Gæld til realkreditinstitutter		9.489.415	9.762.380	0	0
Selskabsskat		0	140.475	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	6	30.607.643	31.281.950	2.500.313	2.505.385
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	1.091.000	1.683.000	0	0
Banker		53.272.133	52.381.856	186.310	188.942
Kreditinstitutter		0	299.968	0	0
Renteswap		864.055	1.255.274	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.427.712	6.134.448	0	0

Balance 30. september (Fortsat)**Passiver**

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2014 kr.	2013 kr.	2014 kr.	2013 kr.
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	2.855.426	1.759.466
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		131.337	98.622	131.337	98.622
Anden gæld		8.130.365	7.358.122	253.573	300.412
Periodeafgrænsningsposter		<u>57.417</u>	<u>29.700</u>	<u>27.600</u>	<u>29.700</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>67.974.019</u>	<u>69.240.990</u>	<u>3.454.246</u>	<u>2.377.142</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>98.581.662</u>	<u>100.522.940</u>	<u>5.954.559</u>	<u>4.882.527</u>
Passiver i alt		<u>81.738.647</u>	<u>90.620.111</u>	<u>6.515.638</u>	<u>6.144.681</u>
Eventualposter m.v.	7				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8				
Andre usædvanlige forhold i årsrapporten	9				

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	Koncern	
		2013/14 kr.	2012/13 kr.
Årets resultat		-6.940.127	-3.758.093
Reguleringer	10	12.692.987	10.659.838
Ændring i driftskapital	11	3.197.292	305.106
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		8.950.152	7.206.851
Renteindbetalinger og lignende		1.034.972	1.010.842
Renteudbetalinger og lignende		-5.968.734	-5.840.914
Pengestrømme fra ordinær drift		4.016.390	2.376.779
Betalt selskabsskat		-140.450	140.450
Pengestrømme fra driftsaktivitet		3.875.940	2.517.229
Køb af materielle anlægsaktiver		653.139	-2.106.181
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-6.345.917	-2.449.145
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-5.692.778	-4.555.326
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-864.965	-1.010.345
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-957.246	-1.423.319
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		2.353.635	2.124.658
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		629.275	-683.190
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		1.160.699	-992.196

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september (Fortsat)

	<u>Note</u>	<u>2013/14</u> kr.	<u>2012/13</u> kr.
Ændring i likvider		-656.139	-3.030.293
Likvide beholdninger		19.478	27.482
Værdipapirer		24.100	24.100
Kassekredit		-52.614.856	-49.592.567
Likvider 1. oktober 2013		-52.571.278	-49.540.985
Likvider 30. september 2014		-53.227.417	-52.571.278
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		20.616	19.478
Værdipapirer		24.100	24.100
Kassekredit		-53.272.133	-52.614.856
Likvider 30. september 2014		-53.227.417	-52.571.278

Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2013/14	2012/13	2013/14	2012/13
	kr.	kr.	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	14.527.093	13.754.229	1.135.768	1.113.615
Pensioner	935.202	1.382.937	0	0
Andre omkostninger til social sikring	822.130	813.068	11.248	14.762
Andre personaleomkostninger	4.670.632	3.924.013	-1.333.200	-940.600
	20.955.057	19.874.247	-186.184	187.777
Overført til produktionslønninger	-17.027.124	-17.184.672	0	0
	3.927.933	2.689.575	-186.184	187.777

Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.

Noter til årsrapporten

2 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Færdiggjorte udviklingsproj ekter	Goodwill
Kostpris 1. oktober 2013	500.000	1.024.105
Kostpris 30. september 2014	500.000	1.024.105
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2013	300.000	1.024.105
Årets afskrivninger	100.000	0
Af- og nedskrivninger 30. september 2014	400.000	1.024.105
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2014	100.000	0

3 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og bygninger	Produktionsan- læg og maski- ner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. oktober 2013	51.168.014	23.438.160	22.073.359	6.753.927
Tilgang i årets løb	0	31.781	-719.980	35.060
Kostpris 30. september 2014	51.168.014	23.469.941	21.353.379	6.788.987
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2013	14.261.935	20.611.297	16.855.822	6.171.096
Årets afskrivninger	1.139.000	999.565	1.284.120	192.248
Af- og nedskrivninger 30. september 2014	15.400.935	21.610.862	18.139.942	6.363.344
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2014	35.767.079	1.859.079	3.213.437	425.643

Noter til årsrapporten

4 Egenkapital

Koncern

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. oktober 2013	208.000	-10.110.888	-9.902.888
Årets resultat	0	-6.940.127	-6.940.127
Egenkapital 30. september 2014	208.000	-17.051.015	-16.843.015

Moderselskab

	Selskabs- kapital	Reserve for op- skrivninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. oktober 2013	208.000	4.600.351	-14.711.180	-9.902.829
Årets resultat	0	0	-6.940.127	-6.940.127
Egenkapital 30. september 2014	208.000	4.600.351	-21.651.307	-16.842.956

Selskabskapitalen består af 208 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2014	2013	2014	2013
	kr.	kr.	kr.	kr.
5 Hensættelse til udskudt skat				
Immaterielle anlægsaktiver	-259.403	-264.381	-24.500	0
Materielle anlægsaktiver	1.433.402	2.509.382	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	-13.515	-15.050	0	0
Låneomkostninger	-182.409	-204.259	0	0
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-7.904.305	-6.755.757	-173.791	-174.000
Overført til udskudt skatteaktiv	6.926.230	4.730.065	198.291	174.000
	0	0	0	0

Udskudt skat er afsat med 22,0% svarende til den aktuelle skattesats.

Udskudt skatteaktiv

Opgjort skatteaktiv	6.926.230	4.730.065	198.291	174.000
Regnskabsmæssig værdi	6.926.230	4.730.065	198.291	174.000

Noter til årsrapporten

6 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern	Gæld 1. oktober 2013	Gæld 30. september 2014	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Banker	21.612.095	21.351.228	233.000	17.685.915
Gæld til realkreditinstitutter	11.212.380	10.347.415	858.000	6.190.763
Selskabsskat	140.475	0	0	0
	32.964.950	31.698.643	1.091.000	23.876.678

Moderselskab	Gæld 1. oktober 2013	Gæld 30. september 2014	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Banker	2.505.385	2.500.313	0	0
	2.505.385	2.500.313	0	0

7 Eventualposter m.v.

Selskabet indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør 33 tkr. pr. 30. september 2014. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

Noter til årsrapporten

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement med Nordea er stillet moderselskabets ejerskab til kapitalandele i Ejendomsselskabet Nældebakken ApS, Ejendomsselskabet Nældebakken II ApS samt Gartneriet Nældebakken ApS. Foranstående er tillige lagt til sikkerhed for Nordeas engagement for samme selskaber.

Moderselskabet har afgivet selvskyldnerkaution til Nordea for Nordeas engagement med Ejendomsselskabet Nældebakken ApS, Ejendomsselskabet Nældebakken II ApS, Dalina Holding ApS, Dalina Genetics A/S og Gartneriet Nældebakken ApS.

Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring for tilgodehavende hos Dalina Genetics A/S

9 Andre usædvanlige forhold i årsrapporten

Vedrørende beskrivelse af begivenheder efter regnskabsårets afslutning henvises der til "Ledelsesberetningen"

Noter til årsrapporten

	Koncern	
	2013/14	2012/13
	kr.	kr.
10 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-479.908	-527.203
Finansielle omkostninger	5.415.100	5.353.276
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	3.714.933	3.762.510
Skat af årets resultat	-2.196.190	-377.890
Ændring i andre hensatte forpligtelser	6.239.052	2.449.145
	<u>12.692.987</u>	<u>10.659.838</u>
11 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	6.716.767	-455.350
Ændring i tilgodehavender	-2.252.702	-3.679.884
Ændring i leverandører m.v.	-1.266.773	4.440.340
	<u>3.197.292</u>	<u>305.106</u>