

**Forst Team Produktion ApS**

**Sandbjergvej 26, Søvind  
8700 Horsens**

**CVR-nr. 21 08 56 93**

**Årsrapport for 2016/17**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalfor-  
samling den 06/10 2017

---

Jan Kappel  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

	<b>Side</b>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. juli 2016 - 30. juni 2017	13
Balance pr. 30. juni 2017	14
Egenkapitalopgørelse	16
Pengestrømsopgørelse 1. juli 2016 - 30. juni 2017	17
Noter til årsrapporten	18

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Forst Team Produktion ApS  
Sandbjergvej 26, Søvind  
8700 Horsens

CVR-nr.: 21 08 56 93  
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni  
Stiftet: 22. juni 1998  
Hjemsted: Horsens

### Direktion

Jan Kappel  
Torben Jacobsen

### Revision

Roesgaard & Partners  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Sønderbrogade 16  
8700 Horsens

### Pengeinstitut

Handelsbanken A/S

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Forst Team Produktion ApS.

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 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 18. september 2017

### Direktion

Jan Kappel

Torben Jacobsen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Forst Team Produktion ApS

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Forst Team Produktion ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af 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 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 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.

Horsens, den 18. september 2017

### **Roesgaard & Partners**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 37 54 31 28

Jens Roesgaard  
statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er produktion og salg af juletræer og entreprenørvirksomhed inden for juletræsproduktion og dermed beslægtet virksomhed.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på kr. 33.083, og selskabets balance pr. 30. juni 2017 udviser en egenkapital på kr. 5.031.995.

Årets resultat er tilfredsstillende.

### Usikkerhed ved indregning og måling

Der henvises til omtale i note 1 omkring usikkerhed ved værdiansættelse af biologiske aktiver bestående af juletræskulturer til dagsværdi.



## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Forst Team Produktion ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2016/17 er aflagt i kr.

### 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.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

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

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

## Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen.

### 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.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Andre eksterne omkostninger

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

### Personaleomkostninger

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

### Af- og nedskrivninger

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

### 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, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

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

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

## Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	25-50 år	0 %
Tilslutningsafgift og Drænanlæg	5 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner	5 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	20 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

## Anvendt regnskabspraksis

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

### Biologiske aktiver

Biologiske aktiver måles til dagsværdi. Selskabets hovedaktivitet er produktion og salg af juletræer og entreprenørvirksomhed inden for juletræproduktion. Biologiske aktiver, omfattende juletræskulturer, måles til dagsværdi med fradrag af realiseringsomkostninger, jf. årsregnskabslovens § 38. Årets værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under vareforbrug.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

### 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 opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

## Anvendt regnskabspraksis

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter 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, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

### Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

### Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

### Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

### Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

## Resultatopgørelse 1. juli 2016 - 30. juni 2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> t.kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>1.607.791</b>	<b>1.842</b>
Personaleomkostninger	2	<u>(650.338)</u>	<u>(795)</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>957.453</b>	<b>1.047</b>
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	3	<u>(566.582)</u>	<u>(674)</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>390.871</b>	<b>373</b>
Finansielle indtægter		0	10
Finansielle omkostninger	4	<u>(334.732)</u>	<u>(333)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>56.139</b>	<b>50</b>
Skat af årets resultat	5	<u>(23.056)</u>	<u>(24)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>33.083</u></b>	<b><u>26</u></b>
Overført resultat		<u>33.083</u>	<u>26</u>
		<b><u>33.083</u></b>	<b><u>26</u></b>

**Balance pr. 30. juni 2017**

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> t.kr.
<b>Aktiver</b>			
Grunde og bygninger	6	2.361.527	2.462
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6	1.963.722	1.902
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<u><b>4.325.249</b></u>	<u><b>4.364</b></u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>4.325.249</b></u>	<u><b>4.364</b></u>
Råvarer og hjælpematerialer		156.030	209
Juletræskulturer		8.047.133	8.178
<b>Varebeholdninger</b>		<u><b>8.203.163</b></u>	<u><b>8.387</b></u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		497.622	258
Andre tilgodehavender		24.871	144
Periodeafgrænsningsposter		258.207	143
<b>Tilgodehavender</b>		<u><b>780.700</b></u>	<u><b>545</b></u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u><b>211</b></u>	<u><b>0</b></u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u><b>8.984.074</b></u>	<u><b>8.932</b></u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u><b>13.309.323</b></u>	<u><b>13.296</b></u>



**Balance pr. 30. juni 2017**

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> t.kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		250.000	250
Reserve for opskrivninger		40.626	41
Overført resultat		4.741.369	4.708
<b>Egenkapital</b>	7	<u>5.031.995</u>	<u>4.999</u>
Hensættelse til udskudt skat	8	154.458	148
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<u>154.458</u>	<u>148</u>
Andre kreditinstitutter		3.118.399	3.266
Leasingforpligtelser		993.626	810
Selskabsskat		16.896	106
Deposita		16.500	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	9	<u>4.145.421</u>	<u>4.182</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	421.500	434
Kreditinstitutter		1.092.738	593
Leverandører af varer og tjenesteydelser		443.081	795
Gæld til associerede virksomheder		1.886.853	2.033
Selskabsskat		105.886	77
Anden gæld		27.391	35
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<u>3.977.449</u>	<u>3.967</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<u>8.122.870</u>	<u>8.149</u>
<b>Passiver i alt</b>		<u>13.309.323</u>	<u>13.296</u>
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualposter m.v.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Nærtstående parter og ejerforhold	12		

## Egenkapitaloppgørelse

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Reserve for op- skrivninger</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli 2016	250.000	40.626	4.708.286	4.998.912
Årets resultat	0	0	33.083	33.083
<b>Egenkapital 30. juni 2017</b>	<b><u>250.000</u></b>	<b><u>40.626</u></b>	<b><u>4.741.369</u></b>	<b><u>5.031.995</u></b>

## Pengestrømsopgørelse 1. juli 2016 - 30. juni 2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> t.kr.
Årets resultat		33.083	26
Reguleringer	13	627.330	1.022
Ændring i driftskapital	14	<u>(553.231)</u>	<u>(62)</u>
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>107.182</b>	<b>986</b>
Renteindbetalinger og lignende		0	10
Renteudbetalinger og lignende		<u>(334.260)</u>	<u>(335)</u>
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>(227.078)</b>	<b>661</b>
Betalt selskabsskat		<u>(80.098)</u>	<u>(348)</u>
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>(307.176)</b>	<b>313</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		(567.285)	(192)
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>336.000</u>	<u>9</u>
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>(231.285)</b>	<b>(183)</b>
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		(228.182)	(241)
Nedbringelse af leasingforpligtelser		(202.510)	(155)
Indgåelse af leasingforpligtelser		<u>470.000</u>	<u>135</u>
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>39.308</b>	<b>(261)</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>(499.153)</b>	<b>(131)</b>
Kassekredit		<u>(593.374)</u>	<u>(462)</u>
Likvider 1. juli 2016		<u>(593.374)</u>	<u>(462)</u>
<b>Likvider 30. juni 2017</b>		<b>(1.092.527)</b>	<b>(593)</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		211	0
Kassekredit		<u>(1.092.738)</u>	<u>(593)</u>
<b>Likvider 30. juni 2017</b>		<b>(1.092.527)</b>	<b>(593)</b>

## Noter til årsrapporten

### 1 Usikkerhed ved indregning og måling

Dagsværdien af biologiske aktiver, som består af juletræskulturer, er indregnet til t.kr. 8.047 (30.06.2016: t.kr. 8.178).

Ved dagsværdiopgørelsen tages der hensyn til kulturens alder og dermed antal vækstår. Værdiansættelsen baserer sig på netto på rod, hvilket vil sige før omkostninger til oparbejdning. De vurderede dagsværdier er reduceret med 33 % til imødekommelse af usikkerheden omkring udnyttelsesgrad af kulturene m.v.

Dagsværdien af biologiske aktiver fastsættes på grundlag af den værdi, som beholdningen forventes at kunne indbringe ved transaktioner mellem uafhængige parter. Som følge af de regnskabsmæssige skøn udøvet i forbindelse med opgørelsen af dagsværdien, er der en vis usikkerhed knyttet til indregning og måling af selskabets biologiske aktiver.

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	t.kr.
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	619.728	759
Andre omkostninger til social sikring	15.034	20
Andre personaleomkostninger	<u>15.576</u>	<u>16</u>
	<b><u>650.338</u></b>	<b><u>795</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>2</u>	<u>2</u>
<b>3 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	<u>566.582</u>	<u>674</u>
	<b><u>566.582</u></b>	<b><u>674</u></b>

## Noter til årsrapporten

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	t.kr.
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger associerede virksomheder	76.943	81
Andre finansielle omkostninger	255.029	252
Kursreguleringer omkostninger	2.760	0
	<u>334.732</u>	<u>333</u>
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	16.896	106
Årets udskudte skat	6.160	(82)
	<u>23.056</u>	<u>24</u>

## Noter til årsrapporten

### 6 Materielle anlægsaktiver

	<b>Grunde og byg- ninger</b>	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>
Kostpris 1. juli 2016	2.972.379	4.269.175
Tilgang i årets løb	0	567.285
Afgang i årets løb	0	(43.800)
Kostpris 30. juni 2017	<u>2.972.379</u>	<u>4.792.660</u>
Opskrivninger 1. juli 2016	<u>40.626</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 30. juni 2017	<u>40.626</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2016	551.479	2.367.195
Årets afskrivninger	99.999	466.583
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	(4.840)
Af- og nedskrivninger 30. juni 2017	<u>651.478</u>	<u>2.828.938</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017</b>	<b><u>2.361.527</u></b>	<b><u>1.963.722</u></b>
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	<u>1.629.127</u>	<u>1.483.687</u>

### 7 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 250 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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	kr.	t.kr.
<b>8 Hensættelse til udskudt skat</b>		
Hensættelse til udskudt skat 1. juli 2016	148.298	230
Hensat i året	6.160	(82)
<b>Hensættelse til udskudt skat 30. juni 2017</b>	<u><b>154.458</b></u>	<u><b>148</b></u>
Materielle anlægsaktiver	154.458	148
	<u><b>154.458</b></u>	<u><b>148</b></u>

## 9 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>Gæld</u>	<u>Gæld</u>	<u>Afdrag</u>	<u>Restgæld</u>
	<u>1. juli 2016</u>	<u>30. juni 2017</u>	<u>næste år</u>	<u>efter 5 år</u>
Andre kreditinstitutter	3.531.581	3.303.399	185.000	0
Leasingforpligtelser	978.590	1.230.126	236.500	113.700
Selskabsskat	105.886	16.896	0	0
Deposita	0	16.500	0	0
	<u><b>4.616.057</b></u>	<u><b>4.566.921</b></u>	<u><b>421.500</b></u>	<u><b>113.700</b></u>

## Noter til årsrapporten

### 10 Eventualposter m.v.

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler for følgende beløb:

Restløbetid 9 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på kr. 4.118, plus anvisningssum kr. 30.000, i alt kr. 67.062

Restløbetid 8 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på kr. 4.280, plus anvisningssum kr. 30.000, i alt kr. 62.944

Restløbetid 16 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på kr. 3.794, plus anvisningssum kr. 45.000, i alt kr. 105.704.

Selskabet har indgået forpagtningsaftaler for følgende beløb:

Forpagtning Gammelgårdsvej 6, 8660 Skanderborg, årlig forpagtningsafgift 12 t.kr. med udløb 1/4 2019  
Forpagtning Gammelgårdsvej 6, 8660 Skanderborg, årlig forpagtningsafgift 10 t.kr. med udløb 1/4 2019  
Forpagtning Gammelgårdsvej 6, 8660 Skanderborg, årlig forpagtningsafgift 12 t.kr. med udløb 31/3 2024  
Forpagtning Havmarken 1, Søvind, 8700 Horsens, årlig forpagtningsafgift 76 t.kr. med udløb 1/1 2024  
Forpagtning Baunen, Søvind, 8700 Horsens, årlig forpagtningsafgift 117 t.kr. med udløb 1/10 2020  
Forpagtning Lundhøjvej 13, 8680 Ry, årlig forpagtningsafgift 85 t.kr. (1/2) med udløb 31/12 2020  
Forpagtning Torupvej 12, 8752 Østbirk, årlig forpagtningsafgift 23 t.kr.

### 11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for alt mellemværende med pengeinstitut er stillet følgende sikkerheder:

Ejerpantebrev 3.000 t.kr. i Korning Tange 9, 8700 Horsens

Ejerpantebrev 520 t.kr. i selskabets løsøre

Ejerpantebrev 520 t.kr. i selskabets driftsmidler

Ejerpantebrev 500 t.kr. i Engmarksvej 6B, 8700 Horsens

Ejerpantebrev 420 t.kr. i Engmarksvej 6B, 8700 Horsens

### 12 Nærtstående parter og ejerforhold

#### Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Jan Kappel Holding ApS

Torben Jacobsen Holding ApS



## Noter til årsrapporten

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	t.kr.
<b>13 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	0	(10)
Finansielle omkostninger	334.732	333
Af- og nedskrivninger inkl. gevinst ved salg	269.542	674
Skat af årets resultat	23.056	24
	<u>627.330</u>	<u>1.021</u>
<b>14 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	182.788	(145)
Ændring i tilgodehavender	(230.071)	(65)
Ændring i leverandører mv.	(505.948)	148
	<u>(553.231)</u>	<u>(62)</u>