

**Forst Team Produktion ApS**

**Sandbjergvej 26, Søvind  
8700 Horsens**

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

**Årsrapport for 2017/18**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalfor-  
samling den 12/11 2018

---

Jan Kappel  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

	<b>Side</b>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. juli 2017 - 30. juni 2018	12
Balance pr. 30. juni 2018	13
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse 1. juli 2017 - 30. juni 2018	16
Noter til årsrapporten	17

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Forst Team Produktion ApS  
Sandbjergvej 26, Søvind  
8700 Horsens

CVR-nr.: 21 08 56 93  
Regnskabsperiode: 1. juli 2017 - 30. juni 2018  
Stiftet: 22. juni 1998  
Hjemsted: Horsens

### Direktion

Jan Kappel, direktør  
Torben Jacobsen, direktør

### 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 2017 - 30. juni 2018 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 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme 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.

Horsens, den 5. november 2018

### Direktion

Jan Kappel  
direktør

Torben Jacobsen  
direktør

## 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 2017 - 30. juni 2018, 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme 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 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Horsens, den 5. november 2018

### **Roesgaard & Partners**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 37 54 31 28

Jens Roesgaard  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne28681

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

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

### Usikkerhed ved indregning og måling

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

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017/18 udviser et overskud på kr. 254.744, og selskabets balance pr. 30. juni 2018 udviser en egenkapital på kr. 5.246.113.

Årets resultat er tilfredsstillende.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Forst Team Produktion ApS for 2017/18 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 2017/18 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.

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.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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 finansiel 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 samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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.

## Anvendt regnskabspraksis

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. 13.500 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 leasingydelse. 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.

### Varebeholdninger

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

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

## Anvendt regnskabspraksis

### *Biologiske aktiver*

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

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

### **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 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.

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.

### **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.

## Anvendt regnskabspraksis

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

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, associerede virksomheder 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 finansiell 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.

### Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

### Pengestrømme 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.

### Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

### 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 2017 - 30. juni 2018**

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> kr.	<u>2016/17</u> kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>1.986.100</b>	<b>1.607.791</b>
Personaleomkostninger	2	<u>(728.909)</u>	<u>(650.338)</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>1.257.191</b>	<b>957.453</b>
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	3	<u>(646.597)</u>	<u>(566.582)</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>610.594</b>	<b>390.871</b>
Finansielle omkostninger	4	<u>(343.200)</u>	<u>(334.732)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>267.394</b>	<b>56.139</b>
Skat af årets resultat	5	<u>(12.650)</u>	<u>(23.056)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>254.744</u></b>	<b><u>33.083</u></b>
Overført resultat		<u>254.744</u>	<u>33.083</u>
		<b><u>254.744</u></b>	<b><u>33.083</u></b>

**Balance pr. 30. juni 2018**

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
<b>Aktiver</b>			
Grunde og bygninger	6	1.907.209	2.361.527
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6	<u>1.819.250</u>	<u>1.963.722</u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b><u>3.726.459</u></b>	<b><u>4.325.249</u></b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>3.726.459</u></b>	<b><u>4.325.249</u></b>
Råvarer og hjælpematerialer		68.586	156.030
Juletræskulturer		<u>7.752.561</u>	<u>8.047.133</u>
<b>Varebeholdninger</b>		<b><u>7.821.147</u></b>	<b><u>8.203.163</u></b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		41.771	497.622
Andre tilgodehavender		997.331	24.871
Periodeafgrænsningsposter		<u>288.418</u>	<u>258.207</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>1.327.520</u></b>	<b><u>780.700</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>211</u></b>	<b><u>211</u></b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b><u>9.148.878</u></b>	<b><u>8.984.074</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b><u>12.875.337</u></b>	<b><u>13.309.323</u></b>

**Balance pr. 30. juni 2018**

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		250.000	250.000
Reserve for opskrivninger		0	40.626
Overført resultat		4.996.113	4.741.369
<b>Egenkapital</b>	<b>7</b>	<b><u>5.246.113</u></b>	<b><u>5.031.995</u></b>
Hensættelse til udskudt skat	8	37.844	154.458
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b><u>37.844</u></b>	<b><u>154.458</u></b>
Andre kreditinstitutter		2.919.005	3.118.399
Leasingforpligtelser		1.004.369	993.626
Selskabsskat		125.664	16.896
Deposita		16.500	16.500
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>9</b>	<b><u>4.065.538</u></b>	<b><u>4.145.421</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	465.000	421.500
Kreditinstitutter		649.557	1.092.738
Leverandører af varer og tjenesteydelser		497.154	403.081
Gæld til associerede virksomheder		1.719.357	1.886.853
Selskabsskat		16.896	105.886
Anden gæld		177.878	67.391
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>3.525.842</u></b>	<b><u>3.977.449</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>7.591.380</u></b>	<b><u>8.122.870</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>12.875.337</u></b>	<b><u>13.309.323</u></b>
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualposter mv.	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 2017	250.000	40.626	4.741.369	5.031.995
Årets resultat	0	0	254.744	254.744
Tilbageførte opskrivninger i året	0	(40.626)	0	(40.626)
<b>Egenkapital 30. juni 2018</b>	<b>250.000</b>	<b>0</b>	<b>4.996.113</b>	<b>5.246.113</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. juli 2017 - 30. juni 2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> kr.	<u>2016/17</u> kr.
Årets resultat		254.744	33.083
Reguleringer	13	454.344	627.330
Ændring i driftskapital	14	<u>36.174</u>	<u>(393.301)</u>
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>745.262</b>	<b>267.112</b>
Renteudbetalinger og lignende		<u>(343.200)</u>	<u>(334.732)</u>
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>402.062</b>	<b>(67.620)</b>
Betalt selskabsskat		<u>(109.486)</u>	<u>(77.315)</u>
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>292.576</b>	<b>(144.935)</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		(436.750)	(567.285)
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>900.000</u>	<u>336.000</u>
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>463.250</b>	<b>(231.285)</b>
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		(192.393)	(228.182)
Nedbringelse af leasingforpligtelser		(277.756)	(218.465)
Tilbagebetaling af gæld til associerede virksomheder		(167.496)	(146.497)
Indgåelse af leasingforpligtelser		<u>325.000</u>	<u>470.000</u>
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>(312.645)</b>	<b>(123.144)</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>443.181</b>	<b>(499.364)</b>
Likvide beholdninger		211	211
Kassekredit		<u>(1.092.738)</u>	<u>(593.374)</u>
Likvider 1. juli 2017		<u>(1.092.527)</u>	<u>(593.163)</u>
<b>Likvider 30. juni 2018</b>		<b>(649.346)</b>	<b>(1.092.527)</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		211	211
Kassekredit		<u>(649.557)</u>	<u>(1.092.738)</u>
<b>Likvider 30. juni 2018</b>		<b>(649.346)</b>	<b>(1.092.527)</b>

## Noter til årsrapporten

### 1 Usikkerhed ved indregning og måling

Dagsværdien af biologiske aktiver, som består af juletræskulturer, er indregnet til t.kr. 7.753 (30.06.2017: t.kr. 8.047).

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 kulturerne mv.

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>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	kr.	kr.
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	684.825	619.728
Andre omkostninger til social sikring	11.815	15.034
Andre personaleomkostninger	<u>32.269</u>	<u>15.576</u>
	<b><u>728.909</u></b>	<b><u>650.338</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>646.597</u>	<u>566.582</u>
	<b><u>646.597</u></b>	<b><u>566.582</u></b>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger associerede virksomheder	69.590	76.943
Andre finansielle omkostninger	232.477	255.029
Kursreguleringer omkostninger	<u>41.133</u>	<u>2.760</u>
	<b><u>343.200</u></b>	<b><u>334.732</u></b>

## Noter til årsrapporten

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	kr.	kr.
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	125.664	16.896
Årets udskudte skat	(116.614)	6.160
Regulering af skat vedrørende tidligere år	3.600	0
	<u>12.650</u>	<u>23.056</u>
<b>6 Materielle anlægsaktiver</b>		
	<b>Grunde og byg-</b>	<b>Andre anlæg,</b>
	<b>ninger</b>	<b>driftsmateriel</b>
	<u>                    </u>	<u>og inventar</u>
Kostpris 1. juli 2017	2.972.379	4.792.660
Tilgang i årets løb	0	436.750
Afgang i årets løb	(591.553)	0
Kostpris 30. juni 2018	<u>2.380.826</u>	<u>5.229.410</u>
Opskrivninger 1. juli 2017	40.626	0
Årets tilbageførsler af opskrivninger på afhændede aktiver	(40.626)	0
Opskrivninger 30. juni 2018	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2017	651.478	2.828.938
Årets afskrivninger	65.375	581.222
Tilbageførte af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	(243.236)	0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2018	<u>473.617</u>	<u>3.410.160</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018</b>	<u><b>1.907.209</b></u>	<u><b>1.819.250</b></u>
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	<u>0</u>	<u>1.505.967</u>

## Noter til årsrapporten

### 7 Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 250 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	kr.	kr.
<b>8 Hensættelse til udskudt skat</b>		
Hensættelse til udskudt skat 1. juli 2017	154.458	148.298
Hensat i året	(116.614)	6.160
<b>Hensættelse til udskudt skat 30. juni 2018</b>	<u><b>37.844</b></u>	<u><b>154.458</b></u>
Materielle anlægsaktiver	<u>37.844</u>	<u>154.458</u>
	<u><b>37.844</b></u>	<u><b>154.458</b></u>

### 9 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>Gæld</u> <u>1. juli 2017</u>	<u>Gæld</u> <u>30. juni 2018</u>	<u>Afdrag</u> <u>næste år</u>	<u>Restgæld</u> <u>efter 5 år</u>
Andre kreditinstitutter	3.303.399	3.111.005	192.000	0
Leasingforpligtelser	1.230.126	1.277.369	273.000	0
Selskabsskat	16.896	125.664	0	0
Deposita	<u>16.500</u>	<u>16.500</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u><b>4.566.921</b></u>	<u><b>4.530.538</b></u>	<u><b>465.000</b></u>	<u><b>0</b></u>

## Noter til årsrapporten

### 10 Eventualposter mv.

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb

Restløbetid i 4 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på 4 t.kr., plus anvisningssum 45 t.kr. i alt 61 t.kr.

Selskabet har indgået forpagtningsaftaler for følgende beløb:

Forpagtning Gammelgårdsvej 6, 8660 Skanderborg, årlig forpagtningsafgift 15 t.kr. med udløb 1/4 2019  
Forpagtning Gammelgårdsvej 6, 8660 Skanderborg, årlig forpagtningsafgift 15 t.kr. med udløb 1/4 2019  
Forpagtning Gammelgårdsvej 6, 8660 Skanderborg, årlig forpagtningsafgift 11 t.kr. med udløb 31/3 2024  
Forpagtning Havmarken 1, Søvind, 8700 Horsens, årlig forpagtningsafgift 86 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.  
Forpagtning Skablund Plantage, Tudsdamvej 17, 8350 Hundslund, årlig forpagtningsafgift 50 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

### 12 Nærtstående parter og ejerforhold

#### Ejerforhold

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

Jan Kappel Holding ApS

Torben Jacobsen Holding ApS

## Noter til årsrapporten

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	kr.	kr.
<b>13 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle omkostninger	343.200	334.732
Af- og nedskrivninger inkl. gevinst ved salg	98.494	269.542
Skat af årets resultat	12.650	23.056
	<u><b>454.344</b></u>	<u><b>627.330</b></u>
<b>14 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	382.016	183.788
Ændring i tilgodehavender	(468.688)	(214.937)
Ændring i leverandører mv.	122.846	(362.152)
	<u><b>36.174</b></u>	<u><b>(393.301)</b></u>