

## **PC-Trading ApS**

Parkgyden 1

5270 Odense N

CVR-nr. 26880920

## **Årsrapport 01.10.2016 - 30.09.2017**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 26.04.2018

### **Dirigent**

---

Navn: Per Lindorf Jørgensen

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2016/17	6
Balance pr. 30.09.2017	7
Egenkapitalopgørelse for 2016/17	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

PC-Trading ApS

Parkgyden 1

5270 Odense N

CVR-nr.: 26880920

Hjemsted: Odense

Regnskabsår: 01.10.2016 - 30.09.2017

### Direktion

Per Lindorf Jørgensen

### Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Tværkajen 5

Postboks 10

5100 Odense C

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017 for PC-Trading ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 26.04.2018

### Direktion

Per Lindorf Jørgensen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i PC-Trading ApS

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for PC-Trading ApS for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

#### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

#### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

##### Overtrædelse af skatte- og afgiftslovgivning

Selskabet har ikke foretaget korrekt angivelse og afregning af moms i overensstemmelse med momslovgivningens bestemmelser. Ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

Selskabet har ikke foretaget korrekt indeholdelse samt rettidig afregning af A-skatter og AM-bidrag efter kildeskatteloven og opkrævningslovens bestemmelser. Ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

##### Overtrædelse af årsregnskabsloven

Selskabet har aflagt årsrapporten for perioden 01.10.2016 – 30.09.2017 for sent i forhold til bestemmelserne i årsregnskabslovens § 138, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### 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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 26.04.2018

## Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33963556

Johnny Bækholm  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne29445

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets formål er at udøve virksomhed med handel og service samt aktiviteter i tilknytning hertil.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret 2016/17 opnået et resultat på (290) t.kr. mod et resultat på (295) t.kr. i 2015/16. Selskabets ledelse anser årets resultat for mindre tilfredsstillende.

Selskabets ledelse forventer et forbedret resultat for regnskabsåret 2017/18.

### Usikkerhed vedrørende indregning og måling

De biologiske aktivers dagsværdi er fastlagt på basis af en beregnet kapitalværdi. I den udstrækning markedsrenten ændrer sig, investorers krav ændres eller andre forhold ændres, kan værdien tilsvarende ændres. De biologiske aktiver er vurderet ud fra et markedsafkast på 10% og en omdriftsperiode på 9 år. En ændring i markedsafkast vil påvirke selskabets egenkapital således:

Afkastkrav i %	Værdi af juletræskulturer	Ændring i egenkapital
kr.	kr.	kr.
9,0%	7.863.176	171.597
9,5%	7.776.482	84.903
10,0%	7.691.579	-
10,5%	7.608.420	-83.159
11,0%	7.526.956	-164.623

### Begivenheder efter balancedagen

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

## Resultatopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>3.222.498</b>	<b>3.315</b>
Personaleomkostninger	1	(3.300.322)	(3.515)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(53.450)</u>	<u>(75)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>(131.274)</b>	<b>(275)</b>
Andre finansielle indtægter		0	5
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(222.664)</u>	<u>(168)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>(353.938)</b>	<b>(438)</b>
Skat af årets resultat	4	<u>64.380</u>	<u>143</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>(289.558)</u></b>	<b><u>(295)</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>(289.558)</u>	<u>(295)</u>
		<b><u>(289.558)</u></b>	<b><u>(295)</u></b>



**Balance pr. 30.09.2017**

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		112.038	165
Biologiske aktiver		7.691.579	7.421
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5	<u>7.803.617</u>	<u>7.586</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u>7.803.617</u>	<u>7.586</u>
Varer under fremstilling		270.000	110
Fremstillede varer og handelsvarer		468.362	438
<b>Varebeholdninger</b>		<u>738.362</u>	<u>548</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.881.334	1.301
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	419
Andre tilgodehavender		499.610	45
Tilgodehavende selskabsskat		161.787	125
Periodeafgrænsningsposter		157.772	155
<b>Tilgodehavender</b>		<u>2.700.503</u>	<u>2.045</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>8.160</u>	<u>30</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u>3.447.025</u>	<u>2.623</u>
<b>Aktiver</b>		<u>11.250.642</u>	<u>10.209</u>

## Balance pr. 30.09.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125
Overført overskud eller underskud		<u>3.752.423</u>	<u>4.041</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>3.877.423</u></b>	<b><u>4.166</u></b>
Udskudt skat		<u>1.186.658</u>	<u>1.157</u>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b><u>1.186.658</u></b>	<b><u>1.157</u></b>
Finansielle leasingforpligtelser		<u>0</u>	<u>50</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>0</u></b>	<b><u>50</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		0	30
Bankgæld		2.055.345	2.099
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.591.240	845
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.407.706	154
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		18.981	82
Anden gæld		<u>1.113.289</u>	<u>1.626</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>6.186.561</u></b>	<b><u>4.836</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>6.186.561</u></b>	<b><u>4.886</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>11.250.642</u></b>	<b><u>10.209</u></b>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	6		
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

**Egenkapitaloppgørelse for 2016/17**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	125.000	4.041.981	4.166.981
Årets resultat	0	(289.558)	(289.558)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>3.752.423</b>	<b>3.877.423</b>

## Noter

	<b>2016/17</b>	<b>2015/16</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	3.253.499	3.358
Andre omkostninger til social sikring	6.144	66
Andre personaleomkostninger	40.679	91
	<b>3.300.322</b>	<b>3.515</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>18</b>	<b>20</b>
	<b>2016/17</b>	<b>2015/16</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>2. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	53.450	75
	<b>53.450</b>	<b>75</b>
	<b>2016/17</b>	<b>2015/16</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>3. Andre finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	29.871	7
Renteomkostninger i øvrigt	120.928	117
Valutakursreguleringer	54.843	22
Øvrige finansielle omkostninger	17.022	22
	<b>222.664</b>	<b>168</b>
	<b>2016/17</b>	<b>2015/16</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>4. Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat	(94.228)	(68)
Ændring af udskudt skat	30.112	(75)
Regulering vedrørende tidligere år	(264)	0
	<b>(64.380)</b>	<b>(143)</b>

## Noter

	<b>Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.</b>	<b>Biologiske aktiver kr.</b>
<b>5. Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	2.001.246	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>2.001.246</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger primo	(1.835.758)	0
Årets afskrivninger	(53.450)	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(1.889.208)</b>	<b>0</b>
Dagsværdireguleringer primo	0	7.420.209
Årets dagsværdireguleringer	0	271.370
<b>Dagsværdireguleringer ultimo</b>	<b>0</b>	<b>7.691.579</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>112.038</b>	<b>7.691.579</b>

### 6. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Virksomheden har indgået lejeaftale om leje af containere med tilbageleveringsforpligtelse.

Selskabet har indgået leje- og forpagtningsaftaler, der løber i op til 9 år. Den årlige udgift hertil er ca. 1,1 mio.kr.

### 7. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Holdingselskabet af 27/3 2009 ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

## Noter

### **8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 300 t.kr. med pant i driftsmateriel.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret skadesløsbrev nom. 1.600 t.kr. med virksomhedspant. Pr. 30.09.2017 udgør den bogførte værdi af pantsatte aktiver 11.081 t.kr.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution over for pengeinstitutters engagementer med tilknyttede virksomheder.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

### Omregning af fremmed valuta

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

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Selskabet har med henvisning til årsregnskabsloven § 32 valgt at sammendrage omsætning, ændring i lagre af færdigvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger i posten bruttofortjeneste eller -tab.

#### Nettoomsætning

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Andre driftsindtægter

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

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

### Personaleomkostninger

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

### Af- og nedskrivninger

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

### Andre finansielle indtægter

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

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

### Skat

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

Selskabet er sambeskattet med modervirksomhed og alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).



## Anvendt regnskabspraksis

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæs-  
sige værdi.

#### Biologiske aktiver

Biologiske aktiver, der omfatter juletræskulturer, måles ved første indregning til kostpris, der for købte ak-  
tiver består af købsprisen tillagt eventuelle direkte tilknyttede anskaffelsesomkostninger.

Efter første indregning måles de biologiske aktiver til dagsværdi, der repræsenterer det beløb, som akti-  
verne vil kunne sælges for til en uafhængig køber. Dagsværdien opgøres til de senest konstaterede salgsværdier på markeder for tilsvarende aktiver.

#### Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørel-  
sesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

#### Tilgodehavender

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

#### Tilgodehavende og skyldig Selskabsskat

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### Udskudt skat

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

### Finansielle leasingforpligtelser

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

### Andre finansielle forpligtelser

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