

PC-Trading ApS

Parkgyden 1
5270 Odense N
CVR-nr. 26880920

Årsrapport 01.10.2017 - 30.09.2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 29.03.2019

Dirigent

Navn: Per Lindorf Jørgensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017/18	7
Balance pr. 30.09.2018	8
Egenkapitalopgørelse for 2017/18	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

PC-Trading ApS

Parkgyden 1

5270 Odense N

CVR-nr.: 26880920

Hjemsted: Odense

Regnskabsår: 01.10.2017 - 30.09.2018

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 01.10.2017 - 30.09.2018 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. 30.09.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2017 - 30.09.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 29.03.2019

Direktion

Per Lindorf Jørgensen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i PC-Trading ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for PC-Trading ApS for regnskabsåret 01.10.2017 - 30.09.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2017 - 30.09.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Overtrædelse af skatte- og afgiftslovgivningens bestemmelser

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 selskabsloven eller tilsvarende lovgivning

Selskabet har i årets løb ydet lån til anpartshavere, hvilket ikke er i overensstemmelse med selskabslovens bestemmelser og ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

Overtrædelse af årsregnskabslovgivningens bestemmelser

Selskabet har indsendt årsrapporten for sent, hvilket er i strid med årsregnskabslovens § 138. Ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Odense, den 29.03.2019

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 2017/18 opnået et resultat på 163 t.kr. mod et resultat på (291) t.kr. i 2016/17. Selskabets ledelse anser årets resultat for mindre tilfredsstillende.

Selskabet har i årets løb ydet lån til anpartshavere. Lånet er forrentet med en gennemsnitlig rentesats på 10,05%.

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%	7.853.025	162.997
9,5%	7.747.254	80.495
10,0%	7.644.055	-
10,5%	7.543.347	-78.552
11,0%	7.445.053	-155.222

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2017/18

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		3.433.849	3.221
Personaleomkostninger	1	(2.968.469)	(3.299)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(49.603)</u>	<u>(53)</u>
Driftsresultat		415.777	(131)
Andre finansielle indtægter	3	16.348	0
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(223.260)</u>	<u>(224)</u>
Resultat før skat		208.865	(355)
Skat af årets resultat	5	<u>(46.066)</u>	<u>64</u>
Årets resultat		<u>162.799</u>	<u>(291)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>162.799</u>	<u>(291)</u>
		<u>162.799</u>	<u>(291)</u>

Balance pr. 30.09.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>t.kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		62.435	112
Biologiske aktiver		7.644.055	7.691
Materielle anlægsaktiver	6	7.706.490	7.803
Anlægsaktiver		7.706.490	7.803
Varer under fremstilling		236.000	270
Fremstillede varer og handelsvarer		521.849	468
Varebeholdninger		757.849	738
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.502.453	1.687
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		812.745	690
Andre tilgodehavender		69.580	213
Tilgodehavende selskabsskat		94.285	162
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	7	456.929	0
Periodeafgrænsningsposter		94.937	95
Tilgodehavender		3.030.929	2.847
Likvide beholdninger		55.425	8
Omsætningsaktiver		3.844.203	3.593
Aktiver		11.550.693	11.396

Balance pr. 30.09.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125
Overført overskud eller underskud		<u>3.915.222</u>	<u>3.751</u>
Egenkapital		<u>4.040.222</u>	<u>3.876</u>
Udskudt skat		<u>1.232.724</u>	<u>1.187</u>
Hensatte forpligtelser		<u>1.232.724</u>	<u>1.187</u>
Bankgæld		<u>341.254</u>	<u>449</u>
Langfristede gældsforpligtelser	8	<u>341.254</u>	<u>449</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	139.200	139
Bankgæld		1.446.864	1.467
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.246.563	1.743
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.193.795	1.402
Anden gæld		<u>1.910.071</u>	<u>1.133</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>5.936.493</u>	<u>5.884</u>
Gældsforpligtelser		<u>6.277.747</u>	<u>6.333</u>
Passiver		<u>11.550.693</u>	<u>11.396</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	9		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Egenkapitaloppgørelse for 2017/18

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	3.752.423	3.877.423
Årets resultat	0	162.799	162.799
Egenkapital ultimo	125.000	3.915.222	4.040.222

Noter

	2017/18	2016/17
	kr.	t.kr.
1. Personalemkostninger		
Gager og lønninger	2.920.666	3.253
Andre omkostninger til social sikring	(24.970)	6
Andre personaleomkostninger	72.773	40
	2.968.469	3.299
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	18	
	2017/18	2016/17
	kr.	t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	49.603	53
	49.603	53
	2017/18	2016/17
	kr.	t.kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	16.348	0
	16.348	0
	2017/18	2016/17
	kr.	t.kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	38.064	30
Renteomkostninger i øvrigt	123.693	122
Valutakursreguleringer	12.033	55
Øvrige finansielle omkostninger	49.470	17
	223.260	224
	2017/18	2016/17
	kr.	t.kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	0	(94)
Ændring af udskudt skat	46.066	30
	46.066	(64)

Noter

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Biologiske aktiver kr.
6. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	2.001.246	0
Kostpris ultimo	2.001.246	0
Af- og nedskrivninger primo	(1.889.208)	0
Årets afskrivninger	(49.603)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.938.811)	0
Dagsværdireguleringer primo	0	7.691.579
Årets dagsværdireguleringer	0	(47.524)
Dagsværdireguleringer ultimo	0	7.644.055
Regnskabsmæssig værdi ultimo	62.435	7.644.055

7. Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Tilgodehavendet består pr. 30.09.2018 af tilgodehavende hos anpartshavere og udgør 457 t.kr. hvoraf A-skat og AM-bidrag udgør 201 t.kr. Lånet er forrentet med 16 t.kr. svarende til en gennemsnitlig rente på 10,05%.

	Forfald inden for 12 måneder 2017/18 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2016/17 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2017/18 kr.
8. Langfristede gældsforpligtelser			
Bankgæld	139.200	139	341.254
	139.200	139	341.254

9. 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.

10. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Holdingselskabet af 27/3 2009 ApS som administrati-
onsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter

Noter

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 administrationsselskabets årsregnskab.

11. 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. 30.09.2018 udgør den bogførte værdi af pantsatte aktiver 10.695 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 salg-
værdier 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.

Andre finansielle forpligtelser

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