

PC-Trading ApS

Parkgyden 1, 5270 Odense N
CVR-nr. 26 88 09 20

Årsrapport for regnskabsåret 01.10.21 - 30.09.22

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 09.05.23

Per Lindorf Jørgensen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	5 - 7
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13 - 24

Selskabet

PC-Trading ApS
Parkgyden 1
5270 Odense N
Telefon: 24 25 70 79
E-mail: per@pc-t.dk
Hjemsted: Odense N
CVR-nr.: 26 88 09 20
Regnskabsår: 01.10 - 30.09

Direktion

Direktør Per Lindorf Jørgensen

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.21 - 30.09.22 for PC-Trading ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.22 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.21 - 30.09.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense N, den 9. maj 2023

Direktionen

Per Lindorf Jørgensen
Direktør

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i PC-Trading ApS

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for PC-Trading ApS for regnskabsåret 01.10.21 - 30.09.22, 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. 30.09.22 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.21 - 30.09.22 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors 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 overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi henleder opmærksomheden på note 1 i årsregnskabet, hvori ledelsen har anført betingelserne for, at selskabet kan fortsætte sin drift, og dermed begrundet, hvorfor selskabets årsregnskab er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerheden og valget af regnskabsprincip. Vores konklusion er derfor ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på årsregnskabets note 2, hvoraf det fremgår, at værdiansættelsen af årsregnskabets aktiver er behæftet med usikkerhed.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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 selskabet, 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.

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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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 momslovgivningen

I strid med momsloven er der i årets løb indsendt urigtige momsangivelser til Skattestyrelsen, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Forholdet er berigtiget efter balancedagen.

Overtrædelse af årsregnskabsloven

Selskabets årsrapport er ikke indberettet til Erhvervsstyrelsen inden for den i årsregnskabslovens fastsatte frist, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Odense, den 9. maj 2023

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Johnny Bækholm

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne29445

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at udøve virksomhed med juletræer og gran samt aktiviteter i tilknytning hertil.

Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.10.21 - 30.09.22 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Oplysninger om usikkerhed ved indregning og måling af selskabets varebeholdninger og tilgodehavender fremgår af årsregnskabets note 2.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.10.21 - 30.09.22 udviser et resultat på DKK 336.963 mod DKK 319.122 for tiden 01.10.20 - 30.09.21. Balancen viser en egenkapital på DKK 3.993.503.

Udviklingen i årets resultat har i regnskabsåret 2021/22 været mindre tilfredsstillende. I regnskabsåret har ledelsen fortsat haft fokus på at gøre selskabets aktiviteter mere lønsomme dels ved øget anvendelse af egen produktion fra selskabets plantager og dels ved fortsat tilpasning af omkostningerne samt fokus på optimering af produktionen. For regnskabsåret 2022/23 forventes en positiv udvikling i resultatet.

Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

Oplysninger om usikkerhed om fortsat drift og herunder selskabets finansieringsforhold fremgår af årsregnskabets note 1.

Note		2021/22 DKK	2020/21 DKK
	Bruttofortjeneste	154.733	3.406.188
5	Personaleomkostninger	-208.735	-2.645.354
	Resultat før af- og nedskrivninger	-54.002	760.834
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-5.866	-11.250
	Resultat af primær drift	-59.868	749.584
	Finansielle indtægter	750.952	0
6	Finansielle omkostninger	-394.278	-326.995
	Resultat før skat	296.806	422.589
	Skat af årets resultat	40.157	-103.467
	Årets resultat	336.963	319.122
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	336.963	319.122
	I alt	336.963	319.122

AKTIVER		30.09.22	30.09.21
		DKK	DKK
Note			
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	38.134	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	38.134	0
	Anlægsaktiver i alt	38.134	0
	Råvarer og hjælpematerialer	10.579.758	10.477.637
	Forudbetalinger for varer	155.875	0
7	Varebeholdninger i alt	10.735.633	10.477.637
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.202.448	2.656.072
	Andre tilgodehavender	40.000	401.204
	Periodeafgrænsningsposter	45.991	67.308
	Tilgodehavender i alt	2.288.439	3.124.584
	Likvide beholdninger	45.514	6.520
	Omsætningsaktiver i alt	13.069.586	13.608.741
	Aktiver i alt	13.107.720	13.608.741

PASSIVER		30.09.22	30.09.21
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Overført resultat	3.868.503	3.531.540
	Egenkapital i alt	3.993.503	3.656.540
	Hensættelser til udskudt skat	1.143.747	1.160.706
	Hensatte forpligtelser i alt	1.143.747	1.160.706
8	Gæld til kreditinstitutter	711.186	996.607
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	711.186	996.607
8	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	220.000	145.000
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.983.858	1.845.550
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.643.594	1.317.134
	Gæld til tilknyttede virksomheder	2.598.387	3.257.415
	Anden gæld	813.445	1.229.789
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	7.259.284	7.794.888
	Gældsforpligtelser i alt	7.970.470	8.791.495
	Passiver i alt	13.107.720	13.608.741

9 Eventualforpligtelser

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.10.21 - 30.09.22			
Saldo pr. 01.10.21	125.000	3.531.540	3.656.540
Forslag til resultatdisponering	0	336.963	336.963
Saldo pr. 30.09.22	125.000	3.868.503	3.993.503

1. Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

Udviklingen i årets resultat har i regnskabsåret 2021/22 været mindre tilfredsstillende.

Selskabets aktiviteter har i 2021/22 således været ramt af mindre nedgang i sæsonen 2021.

I regnskabsåret 2021/22 har ledelsen fortsat haft fokus på at gøre selskabets aktiviteter mere lønsomme dels ved øget anvendelse af egen produktion fra selskabets plantager og dels ved fortsat tilpasning af omkostningerne samt fortsat fokus på optimering af produktionen. For regnskabsåret 2022/23 forventes en positiv udvikling i resultatet.

Selskabets fortsatte drift er betinget af, at den fortsatte finansiering i den samlede koncern fastholdes, og at de fremtidige lånerammer sæsontilpasses i nødvendigt omfang. Selskabet aflægges i overensstemmelse hermed årsregnskabet under forudsætningen om selskabets fortsatte drift.

På baggrund af dialogen med selskabets bankforbindelse, de lagte planer for driften for det kommende år samt evt. salg af ejendomme i koncernen efter balancedagen, da er det ledelsens vurdering, at likviditetsberedskabet er tilstrækkeligt for hele koncernen til at realisere aktiviteterne for regnskabsåret 2022/23.

Årsregnskabet aflægges derfor med fortsat drift for øje. Denne forudsætning er endvidere behæftet med den naturlige usikkerhed, der ligger i markedsvilkårene for branchen.

Herudover har både selskabets legale og reelle ejere afgivet støtteerklæringer, og vil i muligt omfang stille den nødvendige likviditet til rådighed for, at selskabets kapitalberedskab er tilstrækkeligt til at dække den løbende drift og de indgåede forpligtelser.

2. Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.10.21 - 30.09.22 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Selskabets varebeholdninger består af biologiske aktiver i form af grantræer, som måles til dagsværdi. Selskabets ledelse gør opmærksom på, at der er stor usikkerhed forbundet med fastsættelsen af dagsværdien. De biologiske aktivers dagsværdi er fastlagt på basis af en beregnet kapitalværdi, jf. årsregnskabets note 7.

Der er under tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser indregnet tilgodehavender på 657 t.kr., hvor værdiansættelsen afhænger af udfaldet af en retssag, som er anket til Landsretten. Det er ledelsens vurdering, at selskabet vinder sagen, hvorfor det fulde tilgodehavende er indregnet.

3. Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

4. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

Særlige poster:	Indregnet i resultatopgørelsen under:	2021/22 DKK	2020/21 DKK
Kompensation for faste omkostninger	Andre driftsindtægter	12.000	-91.312
Løn kompensation	Andre driftsindtægter	0	132.000
Gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver	Andre driftsindtægter	46.898	95.127
Gældseftergivelse	Finansielle indtægter	750.952	0
I alt		809.850	135.815

	2021/22 DKK	2020/21 DKK
--	----------------	----------------

5. Personaleomkostninger

Lønninger	199.243	2.325.274
Andre omkostninger til social sikring	3.357	12.284
Andre personaleomkostninger	6.135	307.796
I alt	208.735	2.645.354

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	2	10
--	---	----

	2021/22 DKK	2020/21 DKK
6. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	72.172	35.578
Renteomkostninger i øvrigt	258.277	265.737
Valutakursreguleringer	19.429	5.847
Øvrige finansielle omkostninger	44.400	19.833
Øvrige finansielle omkostninger	322.106	291.417
I alt	394.278	326.995

7. Varebeholdninger

Selskabets varebeholdninger består af biologiske aktiver i form af grantræer, som måles til dagsværdi.

De biologiske aktivers dagsværdi er fastlagt på basis af en beregnet kapitalværdi. I den udstrækning markedsrenten ændrer sig, investorens krav ændres eller andre forhold ændres, kan værdien tilsvarende ændres væsentligt. De biologiske aktiver er vurderet ud fra et markedsafkast på 11% i 2021/22 (uændret i forhold til 2020/21) og en omdriftsperiode på 7 år i 2021/22 (uændret i forhold til 2020/21). Ændringen har medført en nedskrivning af de biologiske aktivers dagsværdi med 306 t.kr. i resultatopgørelsen for 2021/22. Nedskrivningen er blandt andet begrundet i selskabets forventninger til nuværende aktiviteter og afsætningspris på gran.

Følsomhedsanalyse:

Afkastkrav i %	Værdi af kulturer	Ændring egenkapital
10,00 %	9.989 t.kr.	310 t.kr.
10,50 %	9.832 t.kr.	153 t.kr.
11,00 %	9.679 t.kr.	0 t.kr.
11,50 %	9.530 t.kr.	-149 t.kr.
12,00 %	9.385 t.kr.	-294 t.kr.

8. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.09.22	Gæld i alt 30.09.21
Gæld til kreditinstitutter	220.000	0	931.186	1.141.607
I alt	220.000	0	931.186	1.141.607

9. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået lejeaftale om leje af containere med tilbageleveringsforpligtelse.

Selskabet har indgået leje- og forpagtningsaftaler, der løber i op til 3 år. Den samlede årlige udgift hertil udgør ca. 692 t.kr.

Selskabet har indgået leje- og leasingkontrakter, der løber i op til 3 år. Den samlede årlige udgift hertil udgør ca. 591 t.kr.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationselskabet Holdingselskabet af 27/3 2009 ApS' årsregnskab for yderligere oplysninger.

Selskabet er part i retssager, hvor den endelige afgørelse kan strække sig over en længere periode. Ledelsen har ved regnskabsafslutning indregnet afholdte omkostninger. Det er ledelsens opfattelse, at den endelige afgørelse kun i mindre omfang vil kunne påvirke selskabets økonomiske stilling. Såfremt ledelsens og dennes juridiske opstillede forudsætninger ikke afspejler den endelige afgørelse, vil det have væsentlig indflydelse på selskabets resultat og egenkapital.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret skadesløsbrev nom. 2.000 t.kr. med virksomhedspant. Pr. 30.09.2022 udgør den bogførte værdi af pantsatte aktiver 13.061 t.kr.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution over for pengeinstitutters engagementer med tilknyttede virksomheder. Gælden pr. 30.09.2022 udgør 78 t.kr.

11. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle og finansielle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering af tjenesteydelserne (leveringsmetoden). Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	0

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med til-læg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Netto-realiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-gørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Biologiske aktiver under varebeholdninger, der omfatter juletræskulturer, måles ved første indregning til kostpris, der for købte aktiver består af købsprisen tillagt eventuelle direkte tilknyttede anskaffelsesomkostninger

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.