

# Steen Sørensen ApS

Pøelvej 8, 8340 Malling

CVR-nr. 31 58 56 27

## Årsrapport

**1. oktober 2016 - 30. september 2017**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 22. februar 2018.

---

Steen haugaard Sørensen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017</b>	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

## Ledespåtegning

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for Steen Sørensen ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Malling, den 22. februar 2018

### Direktion

Steen Haugaard Sørensen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### Til anpartshaveren i Steen Sørensen ApS

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Steen Sørensen ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 1 "Going concern", hvori ledelsen oplyser, at juletræsproduktionen kræver betydelige investeringer, der er likviditetskrævende, og at den fortsatte drift er afhængig af kreditfaciliteterne hos banken. Ledelsen forventer, at det er muligt at skaffe den fornødne likviditet via selskabs bankforbindelse og aflægger derfor regnskabet efter going concern. Vi er enige i ledelsens valg af regnskabspraksis og omtale af usikkerheden.

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 2 "Usikkerhed ved indregning og måling", hvori ledelsen oplyser, at der er betydelig usikkerhed forbundet med værdiansættelsen af biologiske aktiver målt til dagsværdi. Vi er enige i ledelsens valg af regnskabspraksis og omtale af usikkerheder.

#### 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 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

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.

Aarhus, den 22. februar 2018

### Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 29 44 27 89

Lars Christensen  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. 9160

## Selskabsoplysninger

---

**Selskabet**

Steen Sørensen ApS  
Pøelvej 8  
8340 Malling

E-mail: shs@pc.dk

CVR-nr.: 31 58 56 27

Stiftet: 30. juni 2008

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 1. oktober - 30. september

**Direktion**

Steen Haugaard Sørensen

**Revision**

Redmark, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Sommervej 31C  
8210 Aarhus V

## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er dyrkning og salg af juletræer og dermed beslægtet virksomhed.

### Usikkerhed ved indregning eller måling

Den regnskabsmæssige værdi af biologiske aktiver udgør pr. 30. september 2017 t.dk 6.938. Biologiske aktiver omfatter juletræer målt til dagsværdi. Dagsværdien er opgjort til salg på rod til en skønnet værdi, som juletræerne forventes at kunne indbringe ved en transaktion mellem uafhængige parter. Salgsværdien er opgjort ud fra juletræernes alder og en gennemsnitlig forventet pris, der ligger i niveauet kr. 15-74. Opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi er dermed forbundet med skøn, der har væsentlig indvirkning på den regnskabsmæssige værdi. de udøvede skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige, men som kan være usikre.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 82 t.kr. mod -94 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -325 t.kr. mod -255 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for mindre tilfredsstillende.

### Going concern

Selskabets aktivitet kræver betydelige investeringer inden der kommer et positivt netto likviditetsinflow fra salg af juletræer. Som følge heraf er selskabets likviditet presset selvom selskabet har en solid egenkapital. Selskabets ledelse forventer at det er muligt at skaffe den fornødne likviditet via selskabets bankforbindelse indtil der kommer en forventet betydeligt positiv pengestrøm fra salg af juletræer om 2- 3 år. Som følge heraf er selskabet aflagt under forudsætning om going concern.



## Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

---

<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>82.135</b>	<b>-93.941</b>
3 Personaleomkostninger	-336.436	-56.492
4 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-23.000	-80.657
Andre driftsomkostninger	0	-9.132
Dagsværdiregulering af biologiske aktiver	183.058	253.160
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-94.243</b>	<b>12.938</b>
Andre finansielle indtægter	0	128
Øvrige finansielle omkostninger	-346.357	-320.287
<b>Resultat før skat</b>	<b>-440.600</b>	<b>-307.221</b>
Skat af årets resultat	115.303	51.898
<b>Årets resultat</b>	<b>-325.297</b>	<b>-255.323</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Disponeret fra overført resultat	-325.297	-255.323
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-325.297</b>	<b>-255.323</b>

## Balance 30. september

<b>Aktiver</b>		2017	2016
<u>Note</u>		<u>          </u>	<u>          </u>
<b>Anlægsaktiver</b>			
5	Goodwill	5.000	25.000
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>5.000</u>	<u>25.000</u>
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6.000	9.000
7	Biologiske aktiver	6.937.718	6.754.660
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>6.943.718</u>	<u>6.763.660</u>
	Andre tilgodehavender	61.979	91.729
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>61.979</u>	<u>91.729</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>7.010.697</u></b>	<b><u>6.880.389</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Aktiver bestemt for salg	3.000	3.000
	Varebeholdninger i alt	<u>3.000</u>	<u>3.000</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	347.188	0
	Tilgodehavende selskabsskat	3.000	0
	Andre tilgodehavender	6.500	302.978
	Tilgodehavender i alt	<u>356.688</u>	<u>302.978</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>359.688</u></b>	<b><u>305.978</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>7.370.385</u></b>	<b><u>7.186.367</u></b>

## Balance 30. september

<b>Passiver</b>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Note</u>			
<b>Egenkapital</b>			
8	Virksomhedskapital	125.000	125.000
9	Overført resultat	<u>2.256.280</u>	<u>2.581.577</u>
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>2.381.280</u></b>	<b><u>2.706.577</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>			
	Hensættelser til udskudt skat	<u>911.312</u>	<u>1.007.027</u>
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>911.312</u></b>	<b><u>1.007.027</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Gæld til pengeinstitutter	3.514.694	2.791.528
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	235.993	385.820
	Selskabsskat	0	9.544
	Anden gæld	<u>327.106</u>	<u>285.871</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>4.077.793</u>	<u>3.472.763</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>4.077.793</u></b>	<b><u>3.472.763</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>7.370.385</u></b>	<b><u>7.186.367</u></b>

- 1 Usikkerhed om going concern
- 2 Usikkerhed ved indregning eller måling
- 10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 11 Eventualposter

## Noter

---

### 1. Usikkerhed om going concern

Selskabets aktivitet kræver betydelige investeringer inden der kommer et positivt netto likviditetsinflow fra salg af juletræer. Som følge heraf er selskabets likviditet presset selvom selskabet har en solid egenkapital. Selskabets ledelse forventer at det er muligt at skaffe den fornødne likviditet via selskabets bankforbindelse indtil der kommer en forventet betydeligt positiv pengestrøm fra salg af juletræer om 2- 3 år. Som følge heraf er selskabet aflagt under forudsætning om going concern.

### 2. Usikkerhed ved indregning eller måling

Den regnskabsmæssige værdi af biologiske aktiver udgør pr. 30. september 2017 t.dk 6.938. Biologiske aktiver omfatter juletræer målt til dagsværdi. Dagsværdien er opgjort til salg på rod til en skønnet værdi, som juletræerne forventes at kunne indbringe ved en transaktion mellem uafhængige parter. Salgsværdien er opgjort ud fra juletræernes alder og en gennemsnitlig forventet pris, der ligger i niveauet kr. 15-74. Opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi er dermed forbundet med skøn, der har væsentlig indvirkning på den regnskabsmæssige værdi. de udøvede skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige, men som kan være usikre.

### 3. Personaleomkostninger

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
Lønninger og gager	285.947	77.164
Andre omkostninger til social sikring	0	1.620
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>50.489</u>	<u>-22.292</u>
	<b><u>336.436</u></b>	<b><u>56.492</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>

### 4. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

Afskrivning på installationer	20.000	20.000
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>3.000</u>	<u>60.657</u>
	<b><u>23.000</u></b>	<b><u>80.657</u></b>

## Noter

	<u>30/9 2017</u>	<u>30/9 2016</u>
<b>5. Goodwill</b>		
Kostpris 1. oktober 2016	200.000	200.000
<b>Kostpris 30. september 2017</b>	<b>200.000</b>	<b>200.000</b>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016	-175.000	-155.000
Årets afskrivninger	-20.000	-20.000
<b>Af- og nedskrivninger 30. september 2017</b>	<b>-195.000</b>	<b>-175.000</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017</b>	<b>5.000</b>	<b>25.000</b>
<b>6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris 1. oktober 2016	12.000	245.626
Tilgang i årets løb	0	12.000
Afgang i årets løb	0	-245.626
<b>Kostpris 30. september 2017</b>	<b>12.000</b>	<b>12.000</b>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016	-3.000	-178.837
Årets afskrivninger	-3.000	-60.657
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	236.494
<b>Af- og nedskrivninger 30. september 2017</b>	<b>-6.000</b>	<b>-3.000</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017</b>	<b>6.000</b>	<b>9.000</b>
<b>7. Biologiske aktiver</b>		
Dagsværdi 1. oktober 2016	6.754.660	6.605.310
Dagsværdiregulering i årets løb	183.058	149.350
<b>Dagsværdi 30. september 2017</b>	<b>6.937.718</b>	<b>6.754.660</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017</b>	<b>6.937.718</b>	<b>6.754.660</b>
<b>8. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. oktober 2016	125.000	125.000
	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>

## Noter

---

	<u>30/9 2017</u>	<u>30/9 2016</u>
<b>9. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. oktober 2016	2.581.577	2.836.900
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-325.297</u>	<u>-255.323</u>
	<b><u>2.256.280</u></b>	<b><u>2.581.577</u></b>

## 10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 3.514 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 3.500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	3 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	347 t.kr.
Goodwill	5 t.kr.
Materielle anlægsaktiver	6.938 t.kr.

## 11. Eventualposter

### Eventualforpligtelser

#### Leasingforpligtelser:

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 98 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 25 måneder og en samlet restleasingydelse på 204 t.kr.

#### Forpagtningsaftale og andre eventualforpligtelser:

Selskabet har indgået forpagtningsaftaler med leje af jord til juletræsproduktion. Forpagtningsaftalerne løber mellem 8-10 år, med en forlængelsesmulighed på op til 2 år. Forpagtningsaftalerne er uopsigelige, medmindre der sker misligholdelse. Den årlige forpagtningsudgift udgør 266 t.kr.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Steen Sørensen ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### 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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

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

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, administration, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### **Personaleomkostninger**

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

### **Af- og nedskrivninger**

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

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, der 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

### **Immaterielle anlægsaktiver**

#### **Goodwill**

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt, at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 10 år.

### **Materielle anlægsaktiver**

#### **Andre anlæg, driftsmateriel og inventar**

Andre anlægs, driftsmateriel og inventar anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.



## Anvendt regnskabspraksis

---

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

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
---	--------

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### Biologiske aktiver

Biologiske aktiver måles ved første indregning til kostpris og ved efterfølgende målig til dagsværdi med fradrag for salgsomkostninger.

Dagsværdien er opgjort til salg på rod tid til den skønnede værdi, som juletræerne forventes at kunne indbringe ved en transaktion mellem uafhængige parter.

### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsevnen.

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

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.