

P&A ApS

Årsrapport for 2022/23

CVR-nr. 38 11 99 23

01.05.2022 - 30.04.2023

Reventlowsvej 1C, 5600 Faaborg

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7. november 2023

Andreas Balling Nissen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	7
Ledelsesberetning	8
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. maj - 30. april	9
Balance 30. april	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	18

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2022 - 30. april 2023 for P&A ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2023 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2022 - 30. april 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Faaborg, den 7. november 2023

Direktion

Andreas Balling Nissen
Direktør

Philip Møller Bottke
Direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i P&A ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for P&A ApS for regnskabsåret 1. maj 2022 - 30. april 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. april 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2022 - 30. april 2023 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA's 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henviser til note 2, som omtaler usikkerhed om indregning og måling af juletræer. Vores konklusion er ikke modificeret som følge af dette forhold.

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.

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.

Esbjerg Ø, den 7. november 2023

Revenu Registreret Revisionsanpartsselskab
CVR-nr. 31 33 26 99

Jens Elkjær-Larsen
Registreret revisor
MNE-nr. mne15648

Selskabsoplysninger

Selskabet	P&A ApS Reventlowsvej 1C 5600 Faaborg
	CVR-nr.: 38 11 99 23
	Regnskabsperiode: 1. maj 2022 - 30. april 2023
	Hjemsted: Faaborg
Direktion	Andreas Balling Nissen, direktør Philip Møller Bottke, direktør
Revision	Revenu Registreret Revisionsanpartsselskab John Tranums Vej 25 6705 Esbjerg Ø

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af investering i fast ejendom og drift af landbrug, samt hermed beslægtet virksomhed efter direktionens nærmere skøn.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet biologiske aktiver består af juletræskulturer og indregnes i selskabets regnskab til markedsværdi opgjort på grundlag af ledelsens skøn over juletræskulturernes fremtidige afkast. Værdien er skønnet på grundlag af forventede udbytteprocenter, kvalitets- og højdefordelinger samt fremtidige salgspriser.

Da driftperioden for juletræskulturerne udgør op til 10 år, vil der i sagens natur kunne forekomme ændringer til de fastsatte forudsætninger, der ikke på nuværende tidspunkt kan forudsiges. Ændringer i de fastsatte forudsætninger vil have en afsmittende effekt på værdiansættelsen af juletræskulturer. Forudsætningerne er efter ledelsens vurdering fastsat korrekt, baseret på ledelsens erfaringer med juletræsproduktion og bedste skøn over den fremtidige udvikling på markedet.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2022/23 udviser et overskud på kr. 159.074, og selskabets balance pr. 30. april 2023 udviser en egenkapital på kr. 6.950.047.

Selskabsdeltagerne har erklæret, at de stiller den nødvendige likviditet til rådighed for selskabet, og ledelsen har på denne baggrund valgt fortsat drift som forudsætning for regnskabsafslæggelsen.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

	<u>Note</u>	<u>2022/23</u> kr.	<u>2021/22</u> kr.
Bruttofortjeneste	3	2.438.706	3.144.937
Personaleomkostninger	4	<u>-1.064.540</u>	<u>-1.223.130</u>
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		1.374.166	1.921.807
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-487.229</u>	<u>-495.427</u>
Resultat før finansielle poster		886.937	1.426.380
Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser		113.209	136.910
Finansielle omkostninger		<u>-629.072</u>	<u>-565.444</u>
Resultat før skat		371.074	997.846
Skat af årets resultat		<u>-212.000</u>	<u>-178.000</u>
Årets resultat		<u>159.074</u>	<u>819.846</u>
Overført resultat		<u>159.074</u>	<u>819.846</u>
		<u>159.074</u>	<u>819.846</u>

Balance 30. april

	<u>Note</u>	<u>2022/23</u> kr.	<u>2021/22</u> kr.
Aktiver			
Betalingsrettigheder		0	36.969
Immaterielle anlægsaktiver	5	0	36.969
Grunde og bygninger	6	40.018.206	40.342.543
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6	152.230	278.153
Biologiske aktiver	6	15.507.478	13.796.106
Materielle anlægsaktiver		55.677.914	54.416.802
Kapitalandele i kapitalinteresser	7	395.197	281.987
Deposita	8	36.625	0
Finansielle anlægsaktiver		431.822	281.987
Anlægsaktiver i alt		56.109.736	54.735.758
Råvarer og hjælpematerialer		123.994	245.625
Varebeholdninger		123.994	245.625
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	4.604
Igangværende arbejder for fremmed regning		0	831.657
Andre tilgodehavender		562.425	708.465
Periodeafgrænsningsposter		113.964	58.442
Tilgodehavender		676.389	1.603.168
Likvide beholdninger		33.593	0
Omsætningsaktiver i alt		833.976	1.848.793
Aktiver i alt		56.943.712	56.584.551

Balance 30. april

	<u>Note</u>	<u>2022/23</u> kr.	<u>2021/22</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		50.000	50.000
Overført resultat		<u>6.900.047</u>	<u>6.740.973</u>
Egenkapital		<u>6.950.047</u>	<u>6.790.973</u>
Hensættelse til udskudt skat	9	<u>1.381.000</u>	<u>1.169.000</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>1.381.000</u>	<u>1.169.000</u>
Gæld til realkreditinstitutter		<u>29.331.243</u>	<u>30.859.138</u>
Langfristede gældsforpligtelser	10	<u>29.331.243</u>	<u>30.859.138</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	1.331.204	1.264.880
Banker		4.449.336	2.561.156
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.319.745	2.224.834
Skyldige moms og afgifter		317.757	890.153
Anden gæld		10.814.515	9.766.454
Periodeafgrænsningsposter		48.865	251.307
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder		<u>0</u>	<u>806.656</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>19.281.422</u>	<u>17.765.440</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>48.612.665</u>	<u>48.624.578</u>
Passiver i alt		<u>56.943.712</u>	<u>56.584.551</u>
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Eventualforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. maj 2022	50.000	6.740.973	6.790.973
Årets resultat	0	159.074	159.074
Egenkapital 30. april 2023	50.000	6.900.047	6.950.047

Noter

1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabsdeltagere har erklæret, at de stiller den nødvendige likviditet til rådighed for selskabet, og ledelsen har på denne baggrund valgt fortsat drift som forudsætning for regnskabsaflæggelsen.

2 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets biologiske aktiver består bl.a. af juletræskulturer og indregnes i selskabets regnskab til markedsværdi opgjort på grundlag af ledelsens skøn over juletræskulturernes fremtidige afkast. Værdien er skønnet på grundlag af forventede udbytteprocenter, kvalitets- og højdefordelinger samt fremtidige salgspriser.

Da driftsperioden for juletræskulturerne udgør op til 10 år, vil der i sagens natur kunne forekomme ændringer til de fastsatte forudsætninger, der ikke på nuværende tidspunkt kan forudsiges. Ændringer i de fastsatte forudsætninger vil have en afsmittende effekt på værdiansættelsen af juletræskulturer. Forudsætningerne er efter ledelsens vurdering fastsat korrekt, baseret på ledelsens erfaringer med juletræsproduktion og bedste skøn over den fremtidige udvikling på markedet.

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	kr.	kr.
3 Oplysning om dagsværdi		
Indtægter af dagsværdisregulering		
Ændringer af dagsværdien, der indregnes i resultatopgørelsen	<u>1.567.337</u>	<u>1.958.029</u>
Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, ultimo	<u>15.507.478</u>	<u>13.796.106</u>

Noter

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	kr.	kr.
4 Personalemkostninger		
Lønninger og gager	1.033.750	1.189.816
Andre omkostninger til social sikring	<u>30.790</u>	<u>33.314</u>
	<u>1.064.540</u>	<u>1.223.130</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>3</u>	<u>4</u>
5 Immaterielle anlægsaktiver		
		Betalingsrettig heder
		<u>155.282</u>
Kostpris 1. maj 2022		<u>155.282</u>
Kostpris 30. april 2023		<u>155.282</u>
Af- og nedskrivninger 1. maj 2022		118.313
Årets nedskrivninger		<u>36.969</u>
Af- og nedskrivninger 30. april 2023		<u>155.282</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2023		<u>0</u>

Noter

6 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Biologiske aktiver
Kostpris 1. maj 2022	41.950.060	856.223	4.278.315
Tilgang i årets løb	0	0	144.035
Kostpris 30. april 2023	<u>41.950.060</u>	<u>856.223</u>	<u>4.422.350</u>
Regulering til dagsværdi 1. maj 2022	0	0	9.517.791
Årets regulering til dagsværdi	0	0	1.567.337
Regulering til dagsværdi 30. april 2023	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>11.085.128</u>
Af- og nedskrivninger 1. maj 2022	1.607.517	578.070	0
Årets afskrivninger	324.337	125.923	0
Af- og nedskrivninger 30. april 2023	<u>1.931.854</u>	<u>703.993</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2023	<u><u>40.018.206</u></u>	<u><u>152.230</u></u>	<u><u>15.507.478</u></u>

	<u>2022/23</u> kr.	<u>2021/22</u> kr.
7 Kapitalandele i kapitalinteresser		
Kostpris 1. maj 2022	281.987	145.076
Tilgang i årets løb	<u>113.210</u>	<u>136.911</u>
Kostpris 30. april 2023	<u>395.197</u>	<u>281.987</u>
Værdireguleringer 1. maj 2022	<u>0</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 30. april 2023	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2023	<u><u>395.197</u></u>	<u><u>281.987</u></u>

Noter

8 Finansielle anlægsaktiver

	<u>Deposita</u>
Kostpris 1. maj 2022	0
Tilgang i årets løb	<u>36.625</u>
Kostpris 30. april 2023	<u>36.625</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2023	<u><u>36.625</u></u>

9 Hensættelse til udskudt skat

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	<small>kr.</small>	<small>kr.</small>
Hensættelse til udskudt skat 1. maj 2022	1.169.000	991.000
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	<u>212.000</u>	<u>178.000</u>
Hensættelse til udskudt skat 30. april 2023	<u><u>1.381.000</u></u>	<u><u>1.169.000</u></u>

Hensættelse til udskudt skat vedrører:

Immaterielle anlægsaktiver	0	5.000
Materielle anlægsaktiver	2.490.000	2.015.000
Skattemæssigt underskud	<u>-1.109.000</u>	<u>-851.000</u>
	<u><u>1.381.000</u></u>	<u><u>1.169.000</u></u>

10 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>Gæld</u>	<u>Gæld</u>	<u>Afdrag</u>	<u>Restgæld</u>
	<u>1. maj 2022</u>	<u>30. april 2023</u>	<u>næste år</u>	<u>efter 5 år</u>
Gæld til realkreditinstitutter	<u>32.124</u>	<u>30.662.447</u>	<u>1.331.204</u>	<u>23.585.179</u>
	<u><u>32.124</u></u>	<u><u>30.662.447</u></u>	<u><u>1.331.204</u></u>	<u><u>23.585.179</u></u>

Noter

11 Eventualforpligtelser

Kautions- og garantiforpligtelser

Selskabet har stillet tabsgarantier overfor pengeinstitut for gæld ved realkreditinstitut. Det samlede beløb af tabsgarantier udgør 1.713 t.kr. Gælden til realkreditinstitut udgør pr. 30. april 2023 30.662 t.kr.

Selskabet har eventualforpligtelser vedr. forpagtningsafgift, med restløbetid mellem 24 måneder og 310 måneder, årlig forpagtningsafgift t.kr. 371 og forpligtelse i alt opgjort til t.kr. 2.529.

Selskabet har almindelige forpligtelser om opsigelsesvarsler for ansat personale.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 30.662 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. april 2023 udgør 40.018 t.kr. Herudover skønnes udstyr og løsøre, herunder besætning og beholdninger, ligeledes at være omfattet af pantet jf. Tinglysningslovens §37.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt 6.167 t.kr. til sikkerhed for al mellemværende med banken som pr. 30. april 2023 udgjorde gæld på 4.449 t.kr. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for P&A ApS for 2022/23 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af besætning og juletræer, andre driftsindtægter samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører. Indtægter vedrørende varmeregskabet indregnes i balancen som mellemværender med lejere.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, og operationelle leasingomkostninger mv.

Anvendt regnskabspraksis

Ejendomsomkostninger

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme, reparations- vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger. Omkostninger vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværende med lejerne.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes udbytte/resultat af kapitalinteresser for tidspunktet for udlodning/tilskrivning.

Skat af årets resultat

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill (betalingsrettigheder)

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over 7 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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

	Brugstid
Bygninger	25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-5 år

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

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Biologiske aktiver

Langfristede biologiske aktiver måles ved første indregning til kostpris og ved efterfølgende måling til dagsværdi med fradrag af salgsomkostninger.

Biologiske aktiver består af juletræskulturer og grise.

Juletræskulturer er opgjort efter en model, der tager udgangspunkt i optælling af træerne, en vurdering af dagsværdien pr. træ samt udbytteprocenten ved salg.

Dagsværdien af grise er opgjort efter en model, der tager udgangspunkt i basispris samt kilopris pr. gris. Opgørelsen af dagsværdien på grise er suppleret med en ekstern faglig vurdering.

Dagsværdireguleringer af biologiske aktiver indregnes i en særskilt post i resultatopgørelsen.

Kostpris anvendes for biologiske aktiver, når der ikke er tilstrækkelig grundlag til opgørelse af dagsværdien.

Løbende vedligeholdelse indregnes løbende over resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i kapitalinteresser omfatter andelshaverkonti, som måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostpris overstiger genindvindingsværdi, nedskrives til denne lavere værdi.

Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skatemæssigt 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 nettorealisationsværdi.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontant lån 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.

Gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til amortiseret kostpris.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.