

# P&A ApS

## Årsrapport for 2020/21

CVR-nr. 38 11 99 23

01.05.2020 - 30.04.2021

Reventlowsvej 1C, 5600 Faaborg

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 9. september 2021

---

Andreas Balling Nissen  
dirigent



## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	7
Ledelsesberetning	8
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse 1. maj - 30. april	14
Balance 30. april	15
Egenkapitalopgørelse	17
Noter til årsrapporten	18

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2020 - 30. april 2021 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 2021 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2020 - 30. april 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Faaborg, den 9. september 2021

### 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 2020 - 30. april 2021, 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2020 - 30. april 2021 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**

Vi henviser til note 1, som omtaler usikkerheden vedrørende fortsat drift. Ledelsen har afgivet en tilfredsstillende redegørelse for forholdene, og vi er enige i ledelsens valg af fortsat drift som forudsætning for regnskabsaflæggelsen.

Vores konklusion er ikke modificeret, som følge af dette forhold.

Vi henviser endvidere 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 9. september 2021

SAGRO I/S  
CVR-nr. 27 42 88 43

Dalida Hansen  
Registreret revisor  
MNE-nr. mne34303

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

P&A ApS  
Reventlowsvej 1C  
5600 Faaborg

CVR-nr.: 38 11 99 23

Regnskabsperiode: 1. maj 2020 - 30. april 2021

Hjemsted: Faaborg

### Direktion

Andreas Balling Nissen, direktør  
Philip Møller Bottke, direktør

### Revision

SAGRO I/S  
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 juletræskulturerens 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 2020/21 udviser et overskud på kr. 3.121.370, og selskabets balance pr. 30. april 2021 udviser en egenkapital på kr. 5.971.127.

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.



## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for P&A ApS for 2020/21 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

### Ændring i anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabslovens nye bestemmelser om kapitalinteresser trådte i kraft for regnskabsår, der startede den 1. januar 2020. Virksomhedens andele i andelselskaber falder ind under den nye definition af kapitalinteresser. Andelene er derfor reklassificeret fra posten "Andre værdipapirer og kapitalandele" til posten "Kapitalinteresser" under "Finansielle anlægsaktiver" i balancen. Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser er reklassificeret fra posten "Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver" til posten "Indtægter af kapitalinteresser" i resultatopgørelsen.

Den foretagne klassifikationsændring har ingen beløbsmæssig effekt på årets resultat eller balancen for hverken indeværende eller forrige regnskabsår. Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede klassifikation.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

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

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af besætning og juletræer, 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 varmeregnskabet indregnes i balance som mellemværende 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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **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.

### **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. 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 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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:

	<b>Brugstid</b>
Bygninger	25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-5 år

Aktiver med en kostpris på under kr. 30.700 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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

## Anvendt regnskabspraksis

### **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.

### **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 nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealiseringsværdien 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 nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### **Periodeafgrænsningsposter**

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

### 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 nettorealiseringsværdi.

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 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.

## Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

	<u>Note</u>	<u>2020/21</u> kr.	<u>2019/20</u> kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>5.955.622</b>	<b>5.456.825</b>
Personaleomkostninger	3	<u>-1.077.923</u>	<u>-1.021.679</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>		<b>4.877.699</b>	<b>4.435.146</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-462.688	-461.855
Andre driftsomkostninger		<u>0</u>	<u>-7.263</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>4.415.011</b>	<b>3.966.028</b>
Indtægt af kapitalandele i kapitalinteresser		129.704	4.128
Finansielle indtægter		0	2.525
Finansielle omkostninger		<u>-613.345</u>	<u>-570.441</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>3.931.370</b>	<b>3.402.240</b>
Skat af årets resultat		<u>-810.000</u>	<u>-181.000</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>3.121.370</u></b>	<b><u>3.221.240</u></b>
Overført resultat		<u>3.121.370</u>	<u>3.221.240</u>
		<b><u>3.121.370</u></b>	<b><u>3.221.240</u></b>

## Balance 30. april

	<u>Note</u>	<u>2020/21</u> kr.	<u>2019/20</u> kr.
<b>Aktiver</b>			
Goodwill		59.152	81.335
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	4	<b>59.152</b>	<b>81.335</b>
Grunde og bygninger		40.421.257	37.229.077
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		429.201	452.420
Biologiske aktiver		10.989.805	5.906.815
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5	<b>51.840.263</b>	<b>43.588.312</b>
Kapitalandele i kapitalinteresser	6	145.075	15.371
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>145.075</b>	<b>15.371</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>52.044.490</b>	<b>43.685.018</b>
Råvarer og hjælpematerialer		297.063	222.309
<b>Varebeholdninger</b>		<b>297.063</b>	<b>222.309</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		300.587	282.955
Andre tilgodehavender		520.275	401.092
Periodeafgrænsningsposter		57.650	85.331
<b>Tilgodehavender</b>		<b>878.512</b>	<b>769.378</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>1.175.575</b>	<b>991.687</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>53.220.065</b>	<b>44.676.705</b>

## Balance 30. april

	<u>Note</u>	<u>2020/21</u> kr.	<u>2019/20</u> kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		50.000	50.000
Overført resultat		<u>5.921.127</u>	<u>2.799.757</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>5.971.127</u></b>	<b><u>2.849.757</u></b>
Hensættelse til udskudt skat	7	<u>991.000</u>	<u>181.000</u>
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b><u>991.000</u></b>	<b><u>181.000</u></b>
Gæld til realkreditinstitutter		32.072.295	30.926.736
Anden gæld		<u>37.588</u>	<u>37.719</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	8	<b><u>32.109.883</u></b>	<b><u>30.964.455</u></b>
Kortfristet del af langfristet gæld	8	1.033.717	757.081
Banker	8	2.050.973	1.040.316
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.734.906	329.305
Skyldige moms og afgifter		858.014	0
Anden gæld		8.456.695	8.406.092
Periodeafgrænsningsposter		<u>13.750</u>	<u>148.699</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>14.148.055</u></b>	<b><u>10.681.493</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>46.257.938</u></b>	<b><u>41.645.948</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>53.220.065</u></b>	<b><u>44.676.705</u></b>
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		



## Egenkapitaloppgørelse

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. maj 2020	50.000	2.799.757	2.849.757
Årets resultat	0	3.121.370	3.121.370
<b>Egenkapital 30. april 2021</b>	<b><u>50.000</u></b>	<b><u>5.921.127</u></b>	<b><u>5.971.127</u></b>

## 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 frift som forudsætning for regnskabsaflæggelsen.

### 2 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets biologiske aktiver består bl.a. af juletræskulturer og indregnes i selskabet 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 salspriser.

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>2020/21</u> kr.	<u>2019/20</u> kr.
<b>3 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	1.055.559	1.001.132
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>22.364</u>	<u>20.547</u>
	<b><u>1.077.923</u></b>	<b><u>1.021.679</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>3</u>	<u>3</u>

### 4 Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. maj 2020	155.282
Tilgang i årets løb	13.000
Afgang i årets løb	<u>-13.000</u>
Kostpris 30. april 2021	<u>155.282</u>

## Noter

### 4 Immaterielle anlægsaktiver (fortsat)

	<u>Goodwill</u>
Af- og nedskrivninger 1. maj 2020	73.947
Årets afskrivninger	<u>22.183</u>
Af- og nedskrivninger 30. april 2021	<u>96.130</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. april 2021</b>	<b><u><u>59.152</u></u></b>

### 5 Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og byg- ninger</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>Biologiske aktiver</u>
Kostpris 1. maj 2020	38.198.930	728.030	2.672.710
Tilgang i årets løb	11.469.648	290.693	769.073
Afgang i årets løb	<u>-7.962.000</u>	<u>-162.500</u>	<u>-11.740</u>
Kostpris 30. april 2021	<u>41.706.578</u>	<u>856.223</u>	<u>3.430.043</u>
Af- og nedskrivninger 1. maj 2020	969.853	275.610	-3.234.104
Regulering vedr. tidligere år	0	0	-359.622
Årets afskrivninger	<u>315.468</u>	<u>151.412</u>	<u>-3.966.036</u>
Af- og nedskrivninger 30. april 2021	<u>1.285.321</u>	<u>427.022</u>	<u>-7.559.762</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. april 2021</b>	<b><u><u>40.421.257</u></u></b>	<b><u><u>429.201</u></u></b>	<b><u><u>10.989.805</u></u></b>

## Noter

	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
	kr.	kr.
<b>6 Kapitalandele i kapitalinteresser</b>		
Kostpris 1. maj 2020	7.886	7.886
Tilgang i årets løb	<u>123.919</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. april 2021	<u>131.805</u>	<u>7.886</u>
Værdireguleringer 1. maj 2020	7.485	3.357
Årets resultat	<u>5.785</u>	<u>4.128</u>
Værdireguleringer 30. april 2021	<u>13.270</u>	<u>7.485</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. april 2021</b>	<b><u><u>145.075</u></u></b>	<b><u><u>15.371</u></u></b>
<b>7 Hensættelse til udskudt skat</b>		
Hensættelse til udskudt skat 1. maj 2020	181.000	181.000
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	<u>810.000</u>	<u>0</u>
<b>Hensættelse til udskudt skat 30. april 2021</b>	<b><u><u>991.000</u></u></b>	<b><u><u>181.000</u></u></b>
Immaterielle anlægsaktiver	4.100	3.100
Materielle anlægsaktiver	1.602.900	654.900
Skattemæssigt underskud	<u>-616.000</u>	<u>-477.000</u>
	<b><u><u>991.000</u></u></b>	<b><u><u>181.000</u></u></b>

## Noter

### 8 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
	kr.	kr.
<b>Gæld til realkreditinstitutter</b>		
Efter 5 år	26.405.844	25.963.085
Mellem 1 og 5 år	<u>5.666.451</u>	<u>4.963.651</u>
Langfristet del	32.072.295	30.926.736
Inden for et år	<u>1.033.717</u>	<u>757.081</u>
	<b><u>33.106.012</u></b>	<b><u>31.683.817</u></b>
<b>Anden gæld</b>		
Mellem 1 og 5 år	<u>37.588</u>	<u>37.719</u>
Langfristet del	<u>37.588</u>	<u>37.719</u>
Øvrig kortfristet anden gæld	<u>8.431.449</u>	<u>8.406.092</u>
Kortfristet del	<u>8.431.449</u>	<u>8.406.092</u>
	<b><u>8.469.037</u></b>	<b><u>8.443.811</u></b>

### 9 Eventualforpligtelser

Selskabet har almindelige forpligtelser om opsigelsesvarsler for ansat personale.

### 10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 33.106 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. april 2021 udgør 40.421 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 14.000 t.kr., som pr. 30/04 2021 udgør 2.051 t.kr. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver.