
Skovdyrkerforeningen Øerne A.M.B.A.

Damsbovej 11, 5492 Vissenbjerg

Årsrapport for
1. juli 2020 - 30. juni 2021

CVR-nr. 58 93 43 13

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på foreningens
ordinære
generalforsamling
den 26/10 2021

Kristian Gernow
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Foreningsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. juli 2020 - 30. juni 2021	8
Balance 30. juni 2021	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse 1. juli 2020 - 30. juni 2021	12
Noter til årsregnskabet	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 for Skovdyrkerforeningen Øerne A.M.B.A..

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2021 samt af resultatet af foreningens aktiviteter og pengestrømme for 2020/21.

Vissenbjerg, den 22. september 2021

Direktion

Lars Christian Muldbak
Direktør

Bestyrelse

Hans Henri Rudolf Iuel
formand

Hans Christian Eberhard Groth
Teisen
næstformand

Anders Jørgen Nielsen

Erik Poul Ole Noël Willadsen

Jesper Michael Popp

Jens Jørgen Madsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til medlemmerne i Skovdyrkerforeningen Øerne A.M.B.A.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2021 samt af resultatet af foreningens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Skovdyrkerforeningen Øerne A.M.B.A. for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af foreningen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere foreningens evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere foreningen, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 foreningens 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 regnskabet 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 foreningens 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 regnskabet 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 foreningen ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Odense M, den 22. september 2021

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Line Hedam
statsautoriseret revisor
mne27768

Foreningsoplysninger

Foreningen	Skovdyrkerforeningen Øerne A.M.B.A. Damsbovej 11 5492 Vissenbjerg CVR-nr: 58 93 43 13 Regnskabsperiode: 1. juli 2020 - 30. juni 2021 Hjemstedskommune: Vissenbjerg
Bestyrelse	Hans Henri Rudolf Iuel, formand Hans Christian Eberhard Groth Teisen, næstformand Anders Jørgen Nielsen Erik Poul Ole Noël Willadsen Jesper Michael Popp Jens Jørgen Madsen
Direktion	Lars Christian Muldbak
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Munkebjergvænget 1, 3. og 4. sal 5230 Odense M

Hoved- og nøgletal

Set over en 3-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2020/21	2019/20	2018/19
	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal			
Resultat			
Bruttofortjeneste	18.259	18.324	15.708
Resultat før finansielle poster	1.717	1.854	771
Årets resultat	1.134	1.220	266
Balance			
Balancesum	57.193	49.482	46.935
Egenkapital	8.047	6.913	5.692
Pengestrømme			
Pengestrømme fra:			
- driftsaktivitet	2.313	-1.383	-3.523
- investeringsaktivitet	-198	-50	-127
- finansieringsaktivitet	-2.148	1.441	90
Årets forskydning i likvider	-33	8	-3.560
Antal medarbejdere	26	25	23
Nøgletal i %			
Afkastningsgrad	3,0%	3,7%	1,6%
Soliditetsgrad	14,1%	14,0%	12,1%
Egenkapitalforrentning	15,2%	19,4%	4,8%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Foreningens primære formål er på grundlag af medlemmernes individuelle ønsker at fremme disses faglige og erhvervsmæssige interesser som ejere af skov, af juletræs- og pyntegrøntarealer eller af naturområder. Formålet søges realiseret gennem medlemmernes deltagelse i foreningen som aftagere og leverandører, herunder ved at foreningen yder medlemmerne individuel rådgivning og ved tilbud om, at foreningen aftager og afsætter medlemmernes skovbrugsprodukter, herunder juletræer og pyntegrønt samt leverer entreprenørydelser, planter og materialer m.v. til medlemmerne. Foreningen kan drive tilsvarende samhandel med andre end foreningens medlemmer. Desuden yder foreningen medlemmerne generel orientering via bladvirksomhed, hjemmeside, nyhedsmails, faglige udflugter, kurser m.v. For også fremover at kunne opfylde det primære mål, ses det som et selvstændigt mål at opretholde og konsolidere foreningen. Foreningen kan erhverve og besidde aktier og anparter mv. i andre selskaber m.v., der driver tilsvarende virksomhed, eller som i øvrigt har en naturlig forretningsmæssig forbindelse med foreningens virksomhed.

Udvikling i året

Foreningens resultatopgørelse for 2020/21 udviser et overskud på DKK 1.134.465, og foreningens balance pr. 30. juni 2021 udviser en positiv egenkapital på DKK 8.047.180

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Ledelsen forventer at omsætning og resultat vil fortsætte på samme niveau og det er ledelsens forventning for det kommende år, at realisere et resultat før skat i omegnen af MDKK 1 - 2.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2021 samt resultatet af foreningens aktiviteter og pengestrømme for 2020/21 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. juli 2020 - 30. juni 2021

	Note	2020/21	2019/20
		DKK	DKK
Bruttofortjeneste		18.259.488	18.323.851
Personaleomkostninger	1	-16.422.157	-16.168.766
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-120.795	-300.892
Resultat før finansielle poster		1.716.536	1.854.193
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		-6.180	-9.657
Finansielle indtægter		6.435	2.526
Finansielle omkostninger		-259.084	-276.655
Resultat før skat		1.457.707	1.570.407
Skat af årets resultat	2	-323.242	-350.070
Årets resultat	3	1.134.465	1.220.337

Balance 30. juni 2021

Aktiver

	Note	2020/21 DKK	2019/20 DKK
Grunde og bygninger		97.000	97.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		217.804	122.397
Materielle anlægsaktiver	4	314.804	219.397
Kapitalandele i dattervirksomheder	5	89.163	95.343
Kapitalandele i associerede virksomheder	6	468.250	468.250
Andre tilgodehavender	7	71.750	71.750
Finansielle anlægsaktiver		629.163	635.343
Anlægsaktiver		943.967	854.740
Færdigvarer og handelsvarer		5.733.899	9.331.801
Varebeholdninger		5.733.899	9.331.801
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		23.542.792	21.362.150
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	25.199.445	17.289.620
Andre tilgodehavender		583.616	240.196
Periodeafgrænsningsposter	9	1.161.072	341.551
Tilgodehavender		50.486.925	39.233.517
Værdipapirer		1.600	1.600
Likvide beholdninger		26.993	60.008
Omsætningsaktiver		56.249.417	48.626.926
Aktiver		57.193.384	49.481.666

Balance 30. juni 2021

Passiver

	Note	2020/21 DKK	2019/20 DKK
Overført resultat		8.047.180	6.912.715
Egenkapital		8.047.180	6.912.715
Hensættelse til udskudt skat	10	560.013	236.771
Hensatte forpligtelser		560.013	236.771
Kreditinstitutter		8.244.812	10.385.668
Leverandører af varer og tjenesteydelser		31.431.228	25.343.794
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	3.012.815	2.095.353
Gæld til tilknyttede virksomheder		95.955	103.353
Anden gæld		5.801.381	4.404.012
Kortfristede gældsforpligtelser		48.586.191	42.332.180
Gældsforpligtelser		48.586.191	42.332.180
Passiver		57.193.384	49.481.666
Resultatdisponering	3		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	13		
Anvendt regnskabspraksis	14		

Egenkapitalopgørelse

	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	6.912.715	6.912.715
Årets resultat	1.134.465	1.134.465
Egenkapital 30. juni	8.047.180	8.047.180

Pengestrømsopgørelse 1. juli 2020 - 30. juni 2021

	Note	2020/21	2019/20
		DKK	DKK
Årets resultat		1.134.465	1.220.337
Regulering	11	684.305	934.748
Ændring i driftskapital	12	746.759	-3.269.749
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		2.565.529	-1.114.664
Renteindbetalinger og lignende		6.435	2.526
Renteudbetalinger og lignende		-259.084	-276.655
Pengestrømme fra ordinær drift		2.312.880	-1.388.793
Betalt selskabsskat		0	5.518
Pengestrømme fra driftsaktivitet		2.312.880	-1.383.275
Køb af materielle anlægsaktiver		-220.641	-50.000
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.		0	0
Salg af materielle anlægsaktiver		23.000	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-197.641	-50.000
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-2.140.856	0
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-7.398	0
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		0	1.469.538
Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder		0	101.500
Koncerntilskud		0	-130.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-2.148.254	1.441.038
Ændring i likvider		-33.015	7.763
Likvider 1. juli		61.608	53.845
Likvider 30. juni		28.593	61.608
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		26.993	60.008
Værdipapirer		1.600	1.600
Likvider 30. juni		28.593	61.608

Noter til årsregnskabet

	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
	DKK	DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	14.854.270	14.477.812
Pensioner	123.700	120.981
Andre omkostninger til social sikring	1.444.187	1.569.973
	<u>16.422.157</u>	<u>16.168.766</u>

Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse:

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>26</u>	<u>25</u>
--	-----------	-----------

	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
	DKK	DKK
2. Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	323.242	350.070
	<u>323.242</u>	<u>350.070</u>

	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
	DKK	DKK
3. Resultatdisponering		
Overført resultat	1.134.465	1.220.337
	<u>1.134.465</u>	<u>1.220.337</u>

Noter til årsregnskabet

4. Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK	DKK
Kostpris primo 1. juli	97.000	3.463.428
Tilgang i årets løb	0	220.641
Afgang i årets løb	0	-22.830
Kostpris 30. juni	97.000	3.661.239
Ned- og afskrivninger primo 1. juli	0	3.341.031
Årets afskrivninger	0	120.795
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-18.391
Ned- og afskrivninger 30. juni	0	3.443.435
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	97.000	217.804
Afskrives over	0 år	2-5 år

5. Kapitalandele i dattervirksomheder

	2020/21	2019/20
	DKK	DKK
Kostpris primo 1. juli	5.255.000	5.125.000
Tilgang i årets løb	0	130.000
Kostpris 30. juni	5.255.000	5.255.000
Værdireguleringer primo 1. juli	-5.159.657	-5.150.000
Årets resultat	-6.180	-9.657
Værdireguleringer 30. juni	-5.165.837	-5.159.657
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	89.163	95.343

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Skovdyrkerne Fyn - Produktion ApS	Vissenbjerg	80.000	100%

Noter til årsregnskabet

	2020/21	2019/20
	DKK	DKK
6. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris primo 1. juli	468.250	468.250
Kostpris 30. juni	468.250	468.250
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	468.250	468.250

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Green Product A/S	Ry	625.000	20%	2.669.857	155.050
DFE A/S	Hørsholm	731.250	20%	1.212.682	-193.632
				3.882.539	-38.582

7. Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre tilgode- havender
	DKK
Kostpris 1. juli	71.750
Kostpris 30. juni	71.750
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	71.750

	2020/21	2019/20
	DKK	DKK
8. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af igangværende arbejder	97.157.268	60.374.878
Modtagne acantobetalinger	-74.970.638	-45.180.611
	22.186.630	15.194.267
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	25.199.445	17.289.620
Modtagne forudbetalinger under passiver	-3.012.815	-2.095.353
	22.186.630	15.194.267

Noter til årsregnskabet

9. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger

<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
DKK	DKK

10. Hensættelse til udskudt skat

Hensættelse til udskudt skat 1. juli	236.771	-113.299
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	<u>323.242</u>	<u>350.070</u>
Hensættelse til udskudt skat 30. juni	<u>560.013</u>	<u>236.771</u>

<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
DKK	DKK

11. Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-6.435	-2.526
Finansielle omkostninger	259.084	276.655
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	102.234	300.892
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	6.180	9.657
Skat af årets resultat	<u>323.242</u>	<u>350.070</u>
	<u>684.305</u>	<u>934.748</u>

<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
DKK	DKK

12. Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	3.597.902	4.120.609
Ændring i tilgodehavender	-16.517.163	-39.233.517
Ændring i leverandører mv.	<u>13.666.020</u>	<u>31.843.159</u>
	<u>746.759</u>	<u>-3.269.749</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
	DKK	DKK
13. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:		
Ejerpantebreve på i alt TDKK 200, der giver pant i grunde og bygninger, til en samlet regnskabsmæssig værdi af:	74.000	74.000
Virksomhedspant, nom. TDKK 13.000 pant i tilgodehavender og varebeholdninger	29.276.691	30.693.950
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	373.316	263.973
Mellem 1 og 5 år	595.000	575.857
	<u>968.316</u>	<u>839.830</u>
Lejeforpligtelser i opsigelsesperioden udgør	261.156	233.136

Andre eventualforpligtelser

Foreningen har overfor De Danske Skovdyrkerforeninger givet tilsagn om finansiel støtte på TDKK 500 til Skovdyrkerforeningen Nord-Øst. Tilsagnet er gældende frem til 30. november 2021.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat udgør DKK 0. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

14. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Skovdyrkerforeningen Øerne A.M.B.A. for 2020/21 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2020/21 er aflagt i DKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå foreningen.

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå foreningen. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på entreprisekontrakten.

Serviceydelse indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå foreningen. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Noter til årsregnskabet

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til produktionsomkostninger, lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til foreningens hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Udbytte fra associerede virksomheder indtægtsføres i resultatopgørelsen, når de vedtages på generalforsamlingen i den associerede virksomhed. Dog modregnes udbytte som vedrører indtjening i den associerede virksomhed før modervirksomheden overtog denne i kostprisen for den associerede virksomhed.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Foreningen er sambeskattet med Skovdyrkerne Fyn - Produktion ApS. Skatteeffekten af sambeskatningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Balance

Materielle anlægsaktiver

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

Noter til årsregnskabet

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

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af opførelsen af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen i opførelsesperioden.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 2-5 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealisationseværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Noter til årsregnskabet

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Modtagne accontobetalingen fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Værdipapirer

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Kapitalandele, som ikke er handlet på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Noter til årsregnskabet

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser foreningens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusiv de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger" og "Værdipapirer" under omsætningsaktiver. "Værdipapirer" består af kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	Resultat før finansielle poster x 100 / Samlede aktiver ultimo
Soliditetsgrad	Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver ultimo
Egenkapitalforrentning	Ordinært resultat efter skat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital