
Knudsens Plantage Trading ApS

Hingebjergvej 26, 7500 Holstebro

Årsrapport for 2014/15 (regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 20 21 49 96

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 30/11 2015

Peter K. Knudsen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 3

Hoved- og nøgletal 4

Beretning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 6

Balance 30. juni 7

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni 9

Noter til årsrapporten 10

Regnskabspraksis 14

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015 for Knudsens Plantage Trading ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Selskabet opfylder betingelserne for at undlade at lade årsregnskabet revidere.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2014/15.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 30. november 2015

Direktion

Peter K. Knudsen

Poul Erik Knudsen

Maria Knudsen

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til ledelsen i Knudsens Plantage Trading ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Knudsens Plantage Trading ApS for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Holstebro, den 30. november 2015

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Poul Spencer Poulsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Knudsens Plantage Trading ApS
Hingbjergvej 26
7500 Holstebro

Telefon: 97 43 51 08

Telefax: 97 43 55 86

CVR-nr.: 20 21 49 96

Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni

Hjemstedskommune: Holstebro

Direktion

Peter K. Knudsen
Poul Erik Knudsen
Maria Knudsen

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Hjaltensvej 16
Postboks 1443
7500 Holstebro

Advokat

Advokat Pernille Bloch, Holstebro
Advokaterne Nupark
7500 Holstebro

Pengeinstitut

Nordea
Nørregade 14
7500 Holstebro

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12	2010/11
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	556	1.314	3.669	2.106	3.722
Resultat af ordinær primær drift	109	-728	108	-1.739	-2.176
Resultat før finansielle poster	109	-728	108	-1.739	-2.176
Resultat af finansielle poster	-98	-127	-105	-99	-50
Årets resultat	11	-855	3	-1.837	-2.580
Balance					
Balancesum	549	670	1.029	1.321	1.863
Egenkapital	-4.424	-4.435	-3.580	-3.583	-1.745
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	336	-224	358	-1.011	-242
- investeringsaktivitet	0	0	29	18	-99
heraf investering i materielle anlægsaktiver	0	0	0	0	-99
- finansieringsaktivitet	-337	217	-387	993	342
Årets forskydning i likvider	0	-6	0	0	1
Antal medarbejdere	1	2	2	2	3
Nøgletal i %					
Bruttomargin	57,9%	-21,9%	16,4%	37,2%	8,5%
Overskudsgrad	19,6%	-55,4%	2,9%	-82,6%	-58,5%
Afkastningsgrad	19,9%	-108,7%	10,5%	-131,6%	-116,8%
Soliditetsgrad	-805,8%	-661,9%	-347,9%	-271,2%	-93,7%
Forrentning af egenkapital	-0,2%	21,3%	-0,1%	69,0%	566,4%

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

Ved ændring af regnskabspraksis er der foretaget tilpasning af sammenligningstal tilbage til 2010/11. Der henvises til omtale heraf i afsnittet om regnskabspraksis.

Beretning

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2014/15 udviser et overskud på DKK 10.751, og selskabets balance pr. 30. juni 2015 udviser en negativ egenkapital på DKK 4.424.124.

Årets resultat er primært påvirket af en meget lav aktivitet i byggeriet.

Resultatet anses som tilfredsstillende.

Kapitalberedskabet

Selskabskapitalen er pr. 30 juni 2015 tabt. Ledelsen forventer, at selskabet kan opnå finansiering af den fortsatte drift, og arbejder pt. på en omstrukturering af selskabets aktiviteter og omkostningsbase til sikring af positiv indtjening, hvilket forventes at reetablere kapitalgrundlaget over nogle år.

Selskabets bankforbindelse har indgået en aftale om nedbringelse af selskabets kreditter hvilket i fornødent omfang vil kræve indskud fra ejeren.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2014/15 DKK	2013/14 DKK
Nettoomsætning		556.441	1.314.139
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-390.510	-896.541
Andre eksterne omkostninger		156.563	-705.280
Bruttoresultat		322.494	-287.682
Personaleomkostninger	2	-192.211	-392.716
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-21.148	-47.509
Resultat før finansielle poster		109.135	-727.907
Finansielle omkostninger	4	-98.384	-126.828
Resultat før skat		10.751	-854.735
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		10.751	-854.735

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	0
Overført resultat		10.751	-854.735
		10.751	-854.735

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		7.930	29.078
Materielle anlægsaktiver	5	7.930	29.078
Anlægsaktiver		7.930	29.078
Varebeholdninger	6	540.935	640.695
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	0
Andre tilgodehavender		0	0
Tilgodehavender		0	0
Likvide beholdninger		21	435
Omsætningsaktiver		540.956	641.130
Aktiver		548.886	670.208

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		-4.549.124	-4.559.874
Egenkapital	7	-4.424.124	-4.434.874
Kreditinstitutter		1.275.169	1.748.955
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.402.693	1.095.170
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.130.929	1.993.836
Anden gæld		164.219	267.121
Kortfristet gæld		4.973.010	5.105.082
Gældsforpligtelser		4.973.010	5.105.082
Passiver		548.886	670.208
Going concern	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		
Nærtstående parter og ejerforhold	9		

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2014/15 DKK	2013/14 DKK
Årets resultat		10.751	-854.735
Reguleringer	10	119.532	174.337
Ændring i driftskapital	11	304.380	583.669
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		434.663	-96.729
Renteudbetalinger og lignende		-98.384	-126.827
Pengestrømme fra driftsaktivitet		336.279	-223.556
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-473.786	209.276
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		137.093	7.983
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-336.693	217.259
Ændring i likvider		-414	-6.297
Likvider 1. juli		435	6.732
Likvider 30. juni		21	435
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		21	435
Likvider 30. juni		21	435

Noter til årsrapporten

1 Going concern

Selskabskapitalen er pr. 30 juni 2014 tabt. Ledelsen forventer, at selskabet kan opnå finansiering af den fortsatte drift, og arbejder pt. på en omstrukturering af selskabets aktiviteter og omkostningsbase til sikring af positiv indtjening, hvilket forventes at reetablere kapitalgrundlaget over nogle år.

Selskabets bankforbindelse har indgået en aftale om nedbringelse af selskabets kreditter hvilket i fornødent omfang vil kræve indskud fra ejeren.

	<u>2014/15</u> DKK	<u>2013/14</u> DKK
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	182.311	359.976
Andre omkostninger til social sikring	4.262	11.350
Andre personaleomkostninger	5.638	21.390
	<u>192.211</u>	<u>392.716</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>2</u>

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.

3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>21.148</u>	<u>47.509</u>
	<u>21.148</u>	<u>47.509</u>

4 Finansielle omkostninger

Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	825	825
Andre finansielle omkostninger	<u>97.559</u>	<u>126.003</u>
	<u>98.384</u>	<u>126.828</u>

Noter til årsrapporten

5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. juli	76.587
Kostpris 30. juni	76.587
Opskrivninger 1. juli	0
Opskrivninger 30. juni	0
Ned- og afskrivninger 1. juli	47.509
Årets nedskrivninger	21.148
Ned- og afskrivninger 30. juni	68.657
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	7.930

6 Varebeholdninger

	2015 DKK	2014 DKK
Råvarer og hjælpematerialer	540.935	640.695
	540.935	640.695

7 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. juli	125.000	-4.559.875	-4.434.875
Årets resultat	0	10.751	10.751
Egenkapital 30. juni	125.000	-4.549.124	-4.424.124

Noter til årsrapporten

8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualaktiver

Selskabet har et udskudt skatteaktiv på netto TDKK 1.514, som ikke er indregnet på grund af usikkerhed om realisationsværdien af aktiviet.

Eventualforpligtelser

Der er ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 30. juni 2014.

9 Nærtstående parter og ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Knudsens Plantage Holding ApS, Hingebjergvej 26, Tvis

Noter til årsrapporten

	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
	DKK	DKK
10 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle omkostninger	98.384	126.828
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	<u>21.148</u>	<u>47.509</u>
	<u>119.532</u>	<u>174.337</u>
11 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	99.760	254.493
Ændring i tilgodehavender	1	50.017
Ændring i leverandører m.v.	<u>204.619</u>	<u>279.159</u>
	<u>304.380</u>	<u>583.669</u>

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Knudsens Plantage Trading ApS for 2014/15 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2014/15 er aflagt i DKK.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Regnskabspraksis

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter klassificeres som "Andre tilgodehavender" henholdsvis "Andre forpligtelser".

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen, medmindre det afledte finansielle instrument klassificeres som og opfylder kriterierne for regnskabsmæssig afdækning.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen 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 årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger bortset fra produktions lønninger.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

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

Regnskabspraxis

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, 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.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejet Knudsens Plantage Holding ApS. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

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

Produktionsanlæg og maskiner	10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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.

Regnskabspraksis

Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer 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 og omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Tilgode havender

Tilgode havender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

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.

Forudbetalinger og modtagne acotobetalinge 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 opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Regnskabspraksis

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets 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 minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive 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

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Regnskabspraksis

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttofortjeneste} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$