



Fæstibakkens Juletræer ApS

CVR-nr. 21 52 13 88

Årsrapport for 2011/12

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 01/11 2012

Per Skarby
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | Side |
|--|-------------|
| Selskabsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 3 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Anvendt regnskabspraksis | 6 |
| Resultatopgørelse 1. juli 2011 - 30. juni 2012 | 10 |
| Balance pr. 30. juni 2012 | 11 |
| Egenkapitalopgørelse | 13 |
| Noter til årsrapporten | 14 |

Selskabsoplysninger

Selskabet

Fæstibakkens Juletræer ApS
Silkeborgvej 78
8740 Brædstrup

Telefon: 86898547

Telefax: 86898574

CVR-nr.: 21 52 13 88

Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

Hjemsted: Horsens

Direktion

Per Skarby, direktør

Revision

Samvirkende Revisorer
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2011 - 30. juni 2012 for Fæstibakkens Juletræer ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012.

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

Brødstrup, den 15. oktober 2012

Direktion

Per Skarby
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Fæstibakkens Juletræer ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Fæstibakkens Juletræer ApS for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Horsens, den 15. oktober 2012

Samvirkende Revisorer

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Jens Roesgaard
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabet er en entreprenørvirksomhed indenfor skovdrift. Aktiviteterne består af kørsel med portaltraktorer og andre maskiner samt diverse arbejde vedrørende skovning og pasning af juletræskulturer.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2011/12 udviser et overskud på kr. 3.161.524, og selskabets balance pr. 30. juni 2012 udviser en egenkapital på kr. 18.522.092.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Fæstibakkens Juletræer ApS for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Omsætningen er sammendraget med omkostninger og indtægter i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 32.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning med fradrag af produktionsomkostninger og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen 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.

Produktionsomkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer m.v.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

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 tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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:

| | |
|---|------|
| Produktionsanlæg og maskiner | 5 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 år |

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.300 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatopgørelse

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat med fradrag af afskrivning på goodwill under posten Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder. Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

Balance

I balancen indregnes associerede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationseværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Netto-realisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Skyldig skat 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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25%.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. juli 2011 - 30. juni 2012

| | <u>Note</u> | <u>2011/12</u> kr. | <u>2010/11</u> t.kr. |
|---|-------------|-----------------------|-------------------------|
| Bruttofortjeneste | | 3.472.708 | 3.291 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | (42.822) | (72) |
| Resultat før finansielle poster | | 3.429.886 | 3.219 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | 1 | 998.555 | 943 |
| Finansielle indtægter | 2 | 207.970 | 58 |
| Finansielle omkostninger | 3 | (839.187) | (535) |
| Resultat før skat | | 3.797.224 | 3.685 |
| Skat af årets resultat | 4 | (635.700) | (655) |
| Årets resultat | | 3.161.524 | 3.030 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Foreslået udbytte | | 0 | 6.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 1.004.492 | 943 |
| Overført overskud | | 2.157.032 | (3.913) |
| | | 3.161.524 | 3.030 |

Balance pr. 30. juni 2012**Aktiver**

| | <u>Note</u> | <u>2012</u> kr. | <u>2011</u> t.kr |
|--|-------------|--------------------|---------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 361.198 | 139 |
| Materielle anlægsaktiver | 5 | <u>361.198</u> | <u>139</u> |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | 6 | 4.501.774 | 3.497 |
| Finansielle anlægsaktiver | | <u>4.501.774</u> | <u>3.497</u> |
| Anlægsaktiver i alt | | <u>4.862.972</u> | <u>3.636</u> |
| Varelager | | 563.593 | 198 |
| Juletræskulturer | | 33.973.854 | 30.318 |
| Varebeholdninger | | <u>34.537.447</u> | <u>30.516</u> |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 4.162.465 | 2.519 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 850.009 | 6.316 |
| Andre tilgodehavender | | 8.057 | 539 |
| Tilgodehavender | | <u>5.020.531</u> | <u>9.374</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | | <u>39.557.978</u> | <u>39.890</u> |
| Aktiver i alt | | <u>44.420.950</u> | <u>43.526</u> |

Balance pr. 30. juni 2012**Passiver**

| | <u>Note</u> | <u>2012</u> kr. | <u>2011</u> t.kr. |
|--|-------------|--------------------------|----------------------|
| Selskabskapital | | 125.000 | 125 |
| Reserve for opskrivninger | | 0 | 17.615 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 1.947.571 | 943 |
| Overført resultat | | 16.449.521 | (3.322) |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 0 | 6.000 |
| Egenkapital | 8 | <u>18.522.092</u> | <u>21.361</u> |
| Hensættelse til udskudt skat | 7 | <u>7.214.700</u> | <u>6.579</u> |
| Hensatte forpligtelser i alt | | <u>7.214.700</u> | <u>6.579</u> |
| Kreditinstitutter | | 12.000.000 | 12.000 |
| Leasingforpligtelser | | <u>160.941</u> | <u>0</u> |
| Langfristede gældsforpligtelser | | <u>12.160.941</u> | <u>12.000</u> |
| Kreditinstitutter | | 3.476.213 | 2.009 |
| Leasingforpligtelser | | 23.109 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 564.419 | 373 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 2.097.811 | 600 |
| Selskabsskat | | 0 | 571 |
| Anden gæld | | <u>361.665</u> | <u>33</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>6.523.217</u> | <u>3.586</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | | <u>18.684.158</u> | <u>15.586</u> |
| Passiver i alt | | <u>44.420.950</u> | <u>43.526</u> |
| Eventualposter m.v. | 9 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 10 | | |
| Nærtstående parter og ejerforhold | 11 | | |

Egenkapitalopgørelse

| | Selskabs- kapital | Reserve for opskriv- ninger | Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de | Overført resultat | Foreslået ud- bytte for regnskabs- året | I alt |
|--|------------------------------------|--|---|------------------------------------|--|-------------------|
| Egenkapital 1. juli 2011 | 125.000 | 17.615.019 | 943.079 | (3.322.530) | 6.000.000 | 21.360.568 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | 0 | (6.000.000) | (6.000.000) |
| Opløsning af tidligere års opskrivning | 0 | (17.615.019) | 0 | 17.615.019 | 0 | 0 |
| Årets resultat | 0 | 0 | 1.004.492 | 2.157.032 | 0 | 3.161.524 |
| Egenkapital 30. juni 2012 | 125.000 | 0 | 1.947.571 | 16.449.521 | 0 | 18.522.092 |

Noter til årsrapporten

| | <u>2011/12</u> | <u>2010/11</u> |
|--|----------------|----------------|
| | kr. | t.kr. |
| 1 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | |
| Andel af overskud i associerede virksomheder | 1.004.492 | 943 |
| Regulering til indre værdi | (5.937) | 0 |
| | <u>998.555</u> | <u>943</u> |
| | | |
| 2 Finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 206.400 | 26 |
| Andre finansielle indtægter | 1.570 | 32 |
| | <u>207.970</u> | <u>58</u> |
| | | |
| 3 Finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder | 8.500 | 0 |
| Andre finansielle omkostninger | 830.687 | 535 |
| | <u>839.187</u> | <u>535</u> |
| | | |
| 4 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 0 | (8) |
| Årets udskudte skat | 635.700 | 663 |
| | <u>635.700</u> | <u>655</u> |

Noter til årsrapporten

5 Materielle anlægsaktiver

| | Andre anlæg, driftsmateri- el og inventar |
|--|--|
| Kostpris 1. juli 2011 | 235.703 |
| Tilgang i årets løb | <u>264.050</u> |
| Kostpris 30. juni 2012 | <u>499.753</u> |
| Af- og nedskrivninger 1. juli 2011 | 95.733 |
| Årets afskrivninger | <u>42.822</u> |
| Af- og nedskrivninger 30. juni 2012 | <u>138.555</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2012 | <u>361.198</u> |
| | |
| Afskrives over | <u>5 år</u> |
| Heraf indgår leasede aktiver med: | |
| Anskaffelsessum | 264.050 |
| Afskrivninger | <u>5.281</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2012 | <u>258.769</u> |

Noter til årsrapporten

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---|-------------------------|---------------------|
| | kr. | t.kr |
| 6 Kapitalandele i associerede virksomheder | | |
| Kostpris 1. juli 2011 | 2.554.203 | 0 |
| Tilgang i årets løb | <u>0</u> | <u>2.554</u> |
| Kostpris 30. juni 2012 | <u>2.554.203</u> | <u>2.554</u> |
| Værdireguleringer 1. juli 2011 | 943.079 | 0 |
| Årets resultat | <u>1.004.492</u> | <u>943</u> |
| Værdireguleringer 30. juni 2012 | <u>1.947.571</u> | <u>943</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2012 | <u>4.501.774</u> | <u>3.497</u> |

Kapitalinteresser i associerede virksomheder specificerer sig således:

| <u>Navn</u> | <u>Hjemsted</u> | <u>Stemme- og ejerandel</u> | <u>Egenkapital</u> | <u>Årets resultat</u> |
|-----------------|-----------------|---------------------------------|--------------------|-----------------------|
| Sønderhøjbo I/S | Brædstrup | 50 % | 8.980.760 | 2.065.091 |
| Sønderhøjbo ApS | Brædstrup | 45 % | 25.320 | (28.053) |

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--|-------------------------|---------------------|
| | kr. | t.kr |
| 7 Hensættelse til udskudt skat | | |
| Materielle anlægsaktiver | 44.300 | 35 |
| Opskrivning juletræskulturer | 7.867.000 | 6.953 |
| Skattemæssigt underskud til fremførsel | <u>(696.600)</u> | <u>(409)</u> |
| | <u>7.214.700</u> | <u>6.579</u> |

8 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 125 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Noter til årsrapporten

9 Eventualposter m.v.

Selskabet har ydet selvskyldnerkaution for følgende selskabers mellemværende med Handelsbanken:

PS Trading A/S, Silkeborgvej 78, 8740 Brædstrup
Fæstibakkens Skovservice A/S, Silkeborgvej 78, 8740 Brædstrup
Per Skarby Holding ApS, Fæstibakke 11, Gl. Rye, 8680 Ry

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for alt mellemværende med pengeinstitut er stillet følgende sikkerheder:

Ejerpantebrev 16.000 t.kr. i selskabets beholdning af juletræer.

11 Nærtstående parter og ejerforhold

Ejerforhold

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

Per Skarby Holding ApS