

**ÅRSRAPPORT**

**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2017**

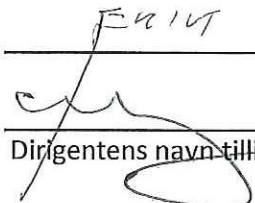
**BIRKHOLM PLANTESKOLE A/S**

**Farremosen 4**

**3450 Allerød**

**CVR-nr. 14 75 02 90**

Godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling,  
den 21/3 2018

  
\_\_\_\_\_  
Dirigentens navn tillige med blokbogstaver

## INDHOLDSFORTEGNELSE

### Side

#### **Ledelsesberetning mv.**

Selskabsoplysninger

1

Ledelsesberetning

2

#### **Påtegninger**

Ledelsespåtegning

3

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

4-6

#### **Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis

7-13

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2017

14

Balance pr. 31. december 2017

15-16

Egenkapitalopgørelse pr. 31. december 2017

17

Noter

18-21

**Selskab**

Birkholm Planteskole A/S  
Farremosen 4  
3450 Allerød

CVR-nummer 14 75 02 90

27. regnskabsår

Hjemsted:           Allerød

**Direktion**

Ole Schjellerup

**Bestyrelse**

Ove Møller Nielsen, formand

Erik Malberg

Ole Schjellerup

Claus Skov Madsen

Morten Schjellerup

Jens Alex Jørgensen

**Revision**

**info**revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab

Buddingevej 312

2860 Søborg

CVR-nr. 19263096

Per Kjeldsgaard Jensen, statsautoriseret revisor

### **Væsentligste aktiviteter**

Birkholm Planteskole A/S' hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at drive planteskole, import og eksport af planter og i alle forbindelser med planteskoledrift forbundne virksomheder, herunder gartneri, havebrug og plantning af egne leverede planter.

### **Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret et resultat på kr. 2.983.602.

Årets resultat er i betydeligt omfang påvirket af salg af et jordstykke.

### **Den forventede udvikling**

I det kommende regnskabsår forventes en positiv udvikling.

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2017 for Birkholm Planteskole A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Allerød, den 12. februar 2018

#### I direktionen



Ole Schjellerup

#### I bestyrelsen



Ove Møller Nielsen  
Formand



Ole Schjellerup




Jens Alex Jørgensen



Erik Malberg



Claus Skov Madsen



Morten Schjellerup

## Til kapitalejerne i Birkholm Planteskole A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Birkholm Planteskole A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, 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. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 virksomheden 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.

### 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.

### 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 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 omstændigheder, 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.

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 væsentlig 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.

Søborg, den 12. februar 2018

**info**revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab

(CVR-nr. 19263096)



Per Kjeldsgaard Jensen

statsautoriseret revisor

mne27824



Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

## GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne 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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

### VALUTAOMREGNING

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valuta-positioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

### RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

#### Bruttofortjeneste

Selskabet har foretaget et sammendrag af posterne "nettoomsætning", "ændring i lagre af handelsvarer, andre driftsindtægter samt "eksterne omkostninger".

#### Nettoomsætning

Som indtægtskriterium anvendes leveringskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets leverede omsætning. Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætningen måles til dagsværdien ekskl. moms og med fradrag af afgivne rabatter.

#### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder avance ved salg af anlægsaktiver.

**Eksterne omkostninger**

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt salgs-, lokale-, og administrationsomkostninger.

**Personaleomkostninger**

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

**Andre driftsomkostninger**

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder tab ved salg af anlægsaktiver.

**Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder**

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter årets modtagne udbytte.

**Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab, realiserede og urealiserede fortjenester og -tab ved salg af andre værdipapirer og kapitalandele, amortiserede renter af leasingforpligtelser, amortisering af gæld til realkreditinstitutter samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

**Skat af årets resultat og selskabsskat**

Skat af årets resultat udgør 22% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

**Skat af årets resultat og selskabsskat, fortsat**

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber med Betula Holding ApS som administrationsselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskatteovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Selskabsskat, vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som sambeskatningsbidrag under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

**BALANCEN**

Balancen er opstillet i kontoform.

**AKTIVER****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er væsentlig forskellig.

Afskrivninger påbegyndes, når aktiverne er klar til ibrugtagning. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende forventninger til brugstid og restværdier:

|   | <u>Brugstid</u> | <u>Restværdi</u> |
|---|-----------------|------------------|
| Grunde og bygninger                     | 40 år           | 30%              |
| Produktionsanlæg og maskiner            | 5 år            | 0-20%            |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 år            | 0-20%            |

Småaktiver med en levetid under et år er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger.

Fortjeneste/tab ved salg eller udrangering er medtaget i resultatopgørelsen under bruttfortjeneste og andre driftsomkostninger.

**Leasing**

Leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

**Værdiforringelse af materielle anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved de normale afskrivninger. Hvis dette er tilfældet foretages der nedskrivning af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver til lavere genindvindingsværdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af forventet nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdi opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Årets nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

**Kapitalandele i associerede virksomheder**

Kapitalandele i associerede virksomheder er værdiansat til kostpris.

I tilfælde hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Indikationer på nedskrivninger foreligger for eksempel, når udbytteudlodninger overstiger den akkumulerede indtjening siden overtagelsen eller når kostprisen overstiger den regnskabsmæssige indre værdi i de associerede virksomheder.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af forventet nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdi opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra besiddelsen af de enkelte kapitalandele. Årets nedskrivning indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivning af finansielle aktiver.

**Varebeholdninger**

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

Kostprisen for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum 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 efter en individuel vurdering.

**Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede aktier og obligationer, som måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Modtagne udbytter og renter, realiserede og urealiserede kursavancer og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

**PASSIVER****Egenkapital**

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

**Hensættelser til udskudt skat**

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser og under hensyntagen til henholdsvis den planlagte anvendelse af aktivet og afvikling af forpligtelsen. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealizationsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

**Gældsforpligtelser**

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger og andre omkostninger direkte foranlediget af lånefremskaffelsen. I de efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån 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 amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

| <u>Note</u> | <u>2017</u>       | <u>2016</u>       |
|-------------|-------------------|-------------------|
|             |                   |                   |
|             | 5.897.815         | 8.264.502         |
| 1           | <u>-8.025.901</u> | <u>-7.691.116</u> |
|             |                   |                   |
|             | -2.128.086        | 573.386           |
| 4           | -486.156          | -506.141          |
|             | <u>6.880.061</u>  | <u>85.000</u>     |
|             |                   |                   |
|             | 4.265.819         | 152.245           |
|             | 2.459             | 2.723             |
| 2           | <u>-538.055</u>   | <u>-548.335</u>   |
|             |                   |                   |
|             | 3.730.223         | -393.367          |
| 3           | <u>-746.621</u>   | <u>73.370</u>     |
|             |                   |                   |
|             | <u>2.983.602</u>  | <u>-319.997</u>   |

**RESULTATDISPONERING**

Årets resultat foreslås disponeret således:

|                                       |                  |                 |
|---------------------------------------|------------------|-----------------|
| Reserve for nettoopskrivning          | 0                | 0               |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | 0                | 0               |
| Overført resultat                     | <u>2.983.602</u> | <u>-319.997</u> |
|                                       |                  |                 |
| ÅRETS RESULTAT                        | <u>2.983.602</u> | <u>-319.997</u> |



| <u>Note</u>                                  | <u>31/12 2017</u>        | <u>31/12 2016</u>        |
|--|--------------------------|--------------------------|
| 4,8 Grunde og bygninger                      | 11.422.245               | 12.164.188               |
| 4,8 Produktionsanlæg og maskiner             | 183.240                  | 208.240                  |
| 4,8 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar  | <u>40.082</u>            | <u>78.434</u>            |
| MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER                     | <u>11.645.567</u>        | <u>12.450.862</u>        |
| 5 Kapitalandele i associerede virksomheder   | <u>50.000</u>            | <u>50.000</u>            |
| FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER                    | <u>50.000</u>            | <u>50.000</u>            |
| ANLÆGSAKTIVER                                | <u>11.695.567</u>        | <u>12.500.862</u>        |
| Råvarer og hjælpematerialer                  | <u>7.536.232</u>         | <u>9.032.850</u>         |
| VAREBEHOLDNINGER                             | <u>7.536.232</u>         | <u>9.032.850</u>         |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser  | 4.711.298                | 4.126.833                |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 1.102.162                | 33.007                   |
| Andre tilgodehavender                        | <u>136.445</u>           | <u>53.090</u>            |
| TILGODEHAVENDER                              | <u>5.949.905</u>         | <u>4.212.930</u>         |
| LIKVIDE BEHOLDNINGER                         | <u>4.162.662</u>         | <u>11.761</u>            |
| OMSÆTNINGSAKTIVER                            | <u>17.648.799</u>        | <u>13.257.541</u>        |
| AKTIVER I ALT                                | <u><u>29.344.366</u></u> | <u><u>25.758.403</u></u> |

| <u>Note</u>  | <u>31/12 2017</u> | <u>31/12 2016</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Virksomhedskapital                                 | 1.000.000         | 1.000.000         |
| Reserve for opskrivninger                          | 6.713.884         | 9.766.000         |
| Overført resultat                                  | 502.422           | -5.533.296        |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret              | 0                 | 0                 |
| <b>EGENKAPITAL</b>                                 | <b>8.216.306</b>  | <b>5.232.704</b>  |
| 3 Hensættelse til udskudt skat                     | 1.707.486         | 1.823.969         |
| <b>HENSATTE FORPLIGTELSER</b>                      | <b>1.707.486</b>  | <b>1.823.969</b>  |
| Gæld til realkreditinstitutter                     | 8.075.126         | 9.418.746         |
| 6 <b>LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER</b>           | <b>8.075.126</b>  | <b>9.418.746</b>  |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 362.675           | 414.969           |
| Kreditinstitutter i øvrigt                         | 0                 | 661.397           |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser           | 3.421.513         | 4.876.039         |
| 3 Skyldigt sambeskatningsbidrag                    | 863.104           | 0                 |
| Anden gæld   | 4.698.156         | 3.330.579         |
| Periodeafgrænsningsposter                          | 2.000.000         | 0                 |
| <b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER</b>             | <b>11.345.448</b> | <b>9.282.984</b>  |
| <b>GÆLDSFORPLIGTELSER</b>                          | <b>19.420.574</b> | <b>18.701.730</b> |
| <b>PASSIVER I ALT</b>                              | <b>29.344.366</b> | <b>25.758.403</b> |
| 7 Eventualforpligtelser                            |                   |                   |
| 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser            |                   |                   |
| 9 Kontraktlige forpligtelser                       |                   |                   |

|                                    | Virksom-<br>hedskapital | Reserve for<br>nettoop-<br>skrivninger | Overført<br>resultat | Foreslået<br>udbytte | I alt     |
|------------------------------------|-------------------------|--|----------------------|----------------------|-----------|
| Egenkapital pr. 1/1 2016           | 1.000.000               | 9.766.000                              | -5.213.299           | 0                    | 5.552.701 |
| Udloddet udbytte                   | 0                       | 0                                      | 0                    | 0                    | 0         |
| Overført via resultatdisponeringen | 0                       | 0                                      | -319.997             | 0                    | -319.997  |
| Egenkapital pr. 1/1 2017           | 1.000.000               | 9.766.000                              | -5.533.296           | 0                    | 5.232.704 |
| Udloddet udbytte                   | 0                       | 0                                      | 0                    | 0                    | 0         |
| Opskrivning af ejendom             | 0                       | -3.052.116                             | 3.052.116            | 0                    | 0         |
| Overført via resultatdisponeringen | 0                       | 0                                      | 2.983.602            | 0                    | 2.983.602 |
| Egenkapital pr. 31/12 2017         | 1.000.000               | 6.713.884                              | 502.422              | 0                    | 8.216.306 |

| <u>1</u> | <u>Personaleomkostninger</u>          | <u>2017</u>      | <u>2016</u>      |
|----------|---------------------------------------|------------------|------------------|
|          | Gager og lønninger                    | 7.009.552        | 6.667.552        |
|          | Pensioner                             | 756.046          | 704.744          |
|          | Andre omkostninger til social sikring | 146.976          | 136.336          |
|          | Personaleomkostninger i øvrigt        | <u>113.327</u>   | <u>182.484</u>   |
|          | I ALT                                 | <u>8.025.901</u> | <u>7.691.116</u> |

Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede har i regnskabsåret udgjort 18 mod 19 i sidste regnskabsår.

| <u>2</u> | <u>Øvrige finansielle omkostninger</u>         | <u>2017</u>    | <u>2016</u>    |
|----------|--|----------------|----------------|
|          | Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder | 18.940         | 18.554         |
|          | Finansielle omkostninger i øvrigt              | <u>519.115</u> | <u>529.781</u> |
|          | I ALT  | <u>538.055</u> | <u>548.335</u> |

### 3 Selskabsskat og udskudt skat

|                        | <u>Selskabsskat</u> | <u>Udskudt skat</u> | <u>Ifølge resultatopgørelse</u> | <u>2016</u>    |
|------------------------|---------------------|---------------------|---------------------------------|----------------|
| Skyldig pr. 1/1 2017   | 0                   | 1.823.969           | 0                               | 0              |
| Skat af årets resultat | 863.104             | -116.483            | 746.621                         | -73.370        |
| Refusionssambeskatning | <u>0</u>            | <u>0</u>            | <u>0</u>                        | <u>0</u>       |
| SKYLDIG PR. 31/12 2017 | <u>863.104</u>      | <u>1.707.486</u>    |                                 |                |
| SKAT AF ÅRETS RESULTAT |                     |                     | <u>746.621</u>                  | <u>-73.370</u> |

| 4 | Anlægs- og afskrivningsoversigt, materielle anlægsaktiver | Grunde og bygninger | Produktionsanlæg og maskiner | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | I ALT      | 31/12 2016 |
|---|---|---------------------|------------------------------|---|------------|------------|
|   | Kostpris pr. 1/1 2017                                     | 7.844.226           | 2.079.329                    | 646.873                                 | 10.570.428 | 10.207.993 |
|   | Tilgang i året  | 0                   | 0                            | 0                                       | 0          | 407.435    |
|   | Afgang i året   | -330.692            | 0                            | -60.000                                 | -390.692   | -45.000    |
|   | KOSTPRIS PR. 31/12 2017                                   | 7.513.534           | 2.079.329                    | 586.873                                 | 10.179.736 | 10.570.428 |
|   | Opskrivninger pr. 1/1 2017                                | 12.850.000          | 0                            | 0                                       | 12.850.000 | 12.850.000 |
|   | Opskrivning i året  | 0                   | 0                            | 0                                       | 0          | 0          |
|   | Nedskrivning i året                                       | 0                   | 0                            | 0                                       | 0          | 0          |
|   | Opskrivninger pr. 31/12 2017                              | 12.850.000          | 0                            | 0                                       | 12.850.000 | 12.850.000 |
|   | Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2017                        | 8.530.038           | 1.871.089                    | 568.439                                 | 10.969.566 | 10.508.425 |
|   | Årets nedskrivninger                                      | 0                   | 0                            | 0                                       | 0          | 0          |
|   | Årets afskrivninger                                       | 440.304             | 25.000                       | 20.852                                  | 486.156    | 506.141    |
|   | Af- og nedskrivn., afgang i året                          | -29.053             | 0                            | -42.500                                 | -71.553    | -45.000    |
|   | AF- OG NEDSKR. PR. 31/12 2017                             | 8.941.289           | 1.896.089                    | 546.791                                 | 11.384.169 | 10.969.566 |
|   | REGN. VÆRDI PR. 31/12 2017                                | 11.422.245          | 183.240                      | 40.082                                  | 11.645.567 | 12.450.862 |
|   | Salgspris, afgang   | 7.135.200           | 0                            | 64.000                                  | 7.199.200  | 85.000     |
|   | Regnskabsmæssig værdi, afgang                             | -301.639            | 0                            | -17.500                                 | -319.139   | 0          |
|   | FORTJENESTE/TAB VED SALG                                  | 6.833.561           | 0                            | 46.500                                  | 6.880.061  | 85.000     |

5 Kapitalandele i associerede virksomheder

---

|                                      |                  |                       | <u>Associerede virksomheder</u> |
|--------------------------------------|------------------|-----------------------|---------------------------------|
| Kostpris pr. 1/1 2017                |                  |                       | 50.000                          |
| Tilgang i året                       |                  |                       | 0                               |
| Afgang i året                        |                  |                       | <u>0</u>                        |
| KOSTPRIS PR. 31/12 2017              |                  |                       | <u>50.000</u>                   |
| REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2017 |                  |                       | <u><u>50.000</u></u>            |
|                                      | <u>Ejerandel</u> | <u>Årets resultat</u> | <u>Egenkapital</u>              |
| <u>Associerede virksomheder:</u>     |                  |                       |                                 |
| A-Plant 2000 ApS, Skørping*          | 20%              | <u>-3.650</u>         | <u>-4.494</u>                   |
|                                      |                  | <u><u>-3.650</u></u>  | <u><u>-4.494</u></u>            |

\*Regnskabsoplysninger fra 2016, da 2017 ikke er offentliggjort ved regnskabsafleggelsen.

6 Langfristede gældsforpligtelser

|                                | <u>31/12 2017</u>       | <u>31/12 2016</u>       | <u>Afdrag<br/>næste år</u> | <u>Restgæld<br/>efter 5 år</u> |
|--------------------------------|-------------------------|-------------------------|----------------------------|--------------------------------|
| Gæld til realkreditinstitutter | <u>8.437.801</u>        | <u>9.833.715</u>        | <u>362.675</u>             | <u>6.416.335</u>               |
| I ALT                          | <u><u>8.437.801</u></u> | <u><u>9.833.715</u></u> | <u><u>362.675</u></u>      | <u><u>6.416.335</u></u>        |

7 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskat af renter, royalties og udbytte. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Betula Holding ApS. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Realkreditpantebreve, nom. t.kr. 10.428 og ejerpantebrev, nom. t.kr. 4.500, i selskabets grunde og bygninger med en balanceværdi på t.kr. 11.422 er deponeret som sikkerhed for engagement med kreditinstitut.

Virksomhedspant, nom. t.kr. 4.000, i selskabets varelager, debitorer er deponeret til sikkerhed for engagement med kreditinstitut.

9 Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået operationel leasingkontrakter.  
Den samlede leasingforpligtelse udgør ca. t.kr. 516.