

**Grant Thornton**  
Statsautoriseret  
Revisionspartnerselskab

Stockholmsgade 45  
2100 København Ø  
CVR-nr. 34209936

T (+45) 33 110 220

[www.grantthornton.dk](http://www.grantthornton.dk)

# Gravenhorst Plast A/S

Sandbyvej 57, 4171 Glumsø

CVR-nr. 16 74 22 36

## Årsrapport

**1. januar - 31. december 2017**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 13. juni 2018.



René Borggaard  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter	15

## Ledelsespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Gravenhorst Plast A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet 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 vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Glumsø, den 13. juni 2018

### Direktion



René Borggaard

### Bestyrelse



Susanne Charlotte Borggaard  
Formand

René Borggaard

Allan Bergholdt

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til kapitalejeren i Gravenhorst Plast A/S**

#### **Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Gravenhorst Plast A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorerers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det 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.

### 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 udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang 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.

København, den 13. juni 2018

### Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 34 20 99 36

Jan Jønnesen  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. 9459

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Gravenhorst Plast A/S Sandbyvej 57 4171 Glumsø  CVR-nr.: 16 74 22 36 Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Susanne Charlotte Borggaard, Formand René Borggaard Allan Bergholdt
<b>Direktion</b>	René Borggaard
<b>Revision</b>	Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø
<b>Modervirksomhed</b>	Borggaard Holding ApS

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktiviteter er produktudvikling, produktion og salg af plastvarer indenfor blæsestøbte plastemner. Selskabet er en af de førende virksomheder indenfor blæsestøbte plastemner med høj teknologisk knowhow.

### **Usikkerhed ved indregning eller måling**

Der har ikke været væsentlig usikkerhed eller usædvanlige forhold, der har påvirket indregningen eller målingen.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets bruttofortjeneste udgør 2.460.180 mod 2.080.495 sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 788.488 mod 514.754 sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### **Den forventede udvikling**

Selskabet forventer forsat et positivt resultat for 2018.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Gravenhorst Plast A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

### 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.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver måles til kursen på transaktionsdagen.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### Resultatopgørelsen

#### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Handelsvirksomhederne indregner vareforbrug og de producerende virksomheder produktionsomkostninger svarende til årets omsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

#### **Distributionsomkostninger**

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampanjer. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

#### **Administrationsomkostninger**

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

#### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

#### **Skat af årets resultat**

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

#### Færdiggjorte udviklingsprojekter

Udviklingsomkostninger omfatter blandt andet lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør 10 år.

Levetiden er vurderet til 10 år, da det færdiggjorte udviklingsprojekt danner grundlag for selskabets aktivitet og indtjening, nu og i fremtiden.

### Erhvervede rettigheder

Erhvervede rettigheder omfatter licenser og produktionsrettigheder og måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Erhvervede rettigheder afskrives lineært over den forventede brugstid som udgør 10 år

Levetiden er vurderet til 10 år, da de erhvervede rettigheder danner grundlag for selskabets aktivitet og indtjening, nu og i fremtiden.

### Materielle anlægsaktiver

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg og maskiner	10 år	25 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 %

Restværdien af produktionsanlæg og maskiner (25 %) afskrives over nye 10 år.

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### Leasingkontrakter

#### Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### Egenkapital

#### Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

### Selskabsskat og udskudt skat

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Gravenhorst Plast A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

### **Gældsforpligtelser**

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>2.460.180</b>	<b>2.080.495</b>
Distributionsomkostninger	-395.281	-231.214
Administrationsomkostninger	-1.134.332	-1.162.433
Andre driftsomkostninger	0	-40.000
<b>Driftsresultat</b>	<b>930.567</b>	<b>646.848</b>
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	94.320	51.100
Andre finansielle indtægter	832	0
Øvrige finansielle omkostninger	-17.709	-31.297
Finansiering netto	77.443	19.803
<b>Resultat før skat</b>	<b>1.008.010</b>	<b>666.651</b>
2 Skat af årets resultat	-219.522	-151.897
<b>Årets resultat</b>	<b>788.488</b>	<b>514.754</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	2.000.000	0
Overføres til overført resultat	0	514.754
Disponeret fra overført resultat	-1.211.512	0
<b>Disponeret i alt</b>	<b>788.488</b>	<b>514.754</b>

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
3 Færdiggjorte udviklingsprojekter	461.729	598.607
3 Erhvervede rettigheder	11.516	16.467
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>473.245</u>	<u>615.074</u>
4 Produktionsanlæg og maskiner	1.184.535	1.411.694
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	90.204	22.400
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.274.739</u>	<u>1.434.094</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>1.747.984</u></b>	<b><u>2.049.168</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Råvarer og hjælpematerialer	785.336	603.786
Fremstillede varer og handelsvarer	388.512	431.922
Varebeholdninger i alt	<u>1.173.848</u>	<u>1.035.708</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	919.749	1.209.809
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.181.393	1.442.262
Periodeafgrænsningsposter	159.635	220.017
Tilgodehavender i alt	<u>3.260.777</u>	<u>2.872.088</u>
Likvide beholdninger	957.358	655.315
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>5.391.983</u></b>	<b><u>4.563.111</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>7.139.967</u></b>	<b><u>6.612.279</u></b>

**Balance 31. december**

<b>Passiver</b>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Note			
<b>Egenkapital</b>			
5	Aktiekapital	1.200.000	1.200.000
6	Overført resultat	1.905.587	3.117.099
7	Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.000.000	0
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>5.105.587</u></b>	<b><u>4.317.099</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>			
	Hensættelser til udskudt skat	291.054	370.622
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>291.054</u></b>	<b><u>370.622</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
8	Gæld til pengeinstitutter	0	185.596
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	0	185.596
	Kortfristet del af langfristet gæld	181.656	340.000
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	384.626	234.977
	Selskabsskat	299.090	241.470
	Anden gæld	877.954	922.515
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.743.326</u>	<u>1.738.962</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>1.743.326</u></b>	<b><u>1.924.558</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>7.139.967</u></b>	<b><u>6.612.279</u></b>
<b>1</b>	<b>Medarbejderforhold</b>		
<b>9</b>	<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>10</b>	<b>Eventualposter</b>		



## Noter

---

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>1. Medarbejderforhold</b>		
Lønninger og gager	2.482.183	2.176.424
Pensioner	91.506	96.921
Andre omkostninger til social sikring	50.796	71.916
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>16.884</u>	<u>26.570</u>
	<b><u>2.641.369</u></b>	<b><u>2.371.831</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>9</u>	<u>10</u>
<b>2. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	299.090	241.470
Årets regulering af udskudt skat	<u>-79.568</u>	<u>-89.573</u>
	<b><u>219.522</u></b>	<b><u>151.897</u></b>
<b>3. Immaterielle anlægsaktiver</b>		
	<u>Erhvervede ret-</u>	<u>Færdiggjorte</u>
	<u>tigheder</u>	<u>udviklingspro-</u>
		<u>jekter</u>
Kostpris 1. januar 2017	424.149	1.486.090
Tilgang	<u>0</u>	<u>12.457</u>
<b>Kostpris 31. december 2017</b>	<b><u>424.149</u></b>	<b><u>1.498.547</u></b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	407.682	887.483
Årets afskrivninger	<u>4.951</u>	<u>149.336</u>
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2017</b>	<b><u>412.633</u></b>	<b><u>1.036.819</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017</b>	<b><u>11.516</u></b>	<b><u>461.728</u></b>

## Noter

---

### 4. Materielle anlægsaktiver

	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>Produktions- anlæg og maskiner</u>
Kostpris 1. januar 2017	519.108	9.046.326
Tilgang	84.076	81.020
<b>Kostpris 31. december 2017</b>	<b>603.184</b>	<b>9.127.346</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	496.708	7.634.632
Årets afskrivninger	16.272	308.179
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2017</b>	<b>512.980</b>	<b>7.942.811</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017</b>	<b>90.204</b>	<b>1.184.535</b>

### 5. Aktiekapital

Aktiekapital 1. januar 2017	1.200.000	1.200.000
	<b>1.200.000</b>	<b>1.200.000</b>

Aktiekapitalen består af 1.200 aktier á nominelt kr. 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har indenfor de seneste 5 år ikke været bevægelser på aktiekapitalen.

### 6. Overført resultat

Overført resultat 1. januar 2017	3.117.099	2.602.345
Årets overførte overskud eller underskud	-1.211.512	514.754
	<b>1.905.587</b>	<b>3.117.099</b>

### 7. Foreslået udbytte for regnskabsåret

Udbytte 1. januar 2017	0	500.000
Udloddet udbytte	0	-500.000
Udbytte for regnskabsåret	2.000.000	0
	<b>2.000.000</b>	<b>0</b>

## Noter

---

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
<b>8. Gæld til pengeinstitutter</b>		
Gæld til pengeinstitutter i alt	181.656	525.596
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-181.656</u>	<u>-340.000</u>
	<u><b>0</b></u>	<u><b>185.596</b></u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>

## 9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut på t.kr. 181 og tilknyttede virksomheders engagement på t.kr. 867, har selskabet tinglyst pant i ejerpantebrev på nom. t.kr. 3.000. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	1.174 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	920 t.kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	462 t.kr.
Erhvervede rettigheder	12 t.kr.
Produktionsanlæg og maskiner	1.185 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	90 t.kr.

## 10. Eventualposter

### Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået en finansiel leasingkontrakt med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på t.kr. 72. Leasingkontrakten har en restløbetid på 4 måneder og en samlet restleasingydelse på t.kr. 24.

Anvisningsforpligtelse udgør t.kr. 168.

### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Borggaard Holding ApS, CVR-nr. 20 10 41 47 som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

## Noter

---

### 10. Eventualposter (fortsat)

#### Sambeskatning (fortsat)

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: t.kr. 301.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.