

# Biskra ApS

Skodsborg Strandvej 186, 2942 Skodsborg  
CVR-nr. 24 22 49 29

## Årsrapport for 2017

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 16.03.18

Finn Holmstrøm Nielsen  
Dirigent

---

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Koncernens pengestrømsopgørelse	14
Noter	15 - 27

---

---

**Selskabet**

---

Biskra ApS  
Skodsborg Strandvej 186  
2942 Skodsborg  
Hjemsted: Skodsborg  
CVR-nr.: 24 22 49 29  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

**Direktion**

---

Finn Holmstrøm Nielsen

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 for Biskra ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.17 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skodsborg, den 16. marts 2018

**Direktionen**

Finn Holmstrøm Nielsen

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

## Til kapitalejeren i Biskra ApS

### Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Biskra ApS for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.17 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen og selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

## Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Søborg, den 16. marts 2018

### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Peter Nordahl  
Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne9208

Lasse Rosenborg Petersen  
Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne42896

**KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL****Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2017	2016	2015	2014	2013
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	334.937	305.539	252.960	189.896	206.468
Bruttofortjeneste	28.221	27.480	19.409	13.007	16.800
Resultat af primær drift	16.730	16.392	9.968	1.470	8.025
Finansielle poster i alt	1.752	437	417	197	303
Resultat før skat	18.481	16.828	10.385	1.667	8.328
Årets resultat	14.806	13.359	8.200	1.705	7.016

*Balance*

Samlede aktiver	141.875	128.100	117.888	105.975	98.444
Investeringer i materielle anlægsaktiver	5.556	6.415	9.695	3.421	2.404
Egenkapital	71.097	56.291	42.931	38.673	37.690

**Nøgletal**

	2017	2016	2015	2014	2013
<i>Rentabilitet</i>					
Afkastningsgrad	13,0	12,7	1,6	8,6	-4,5
Soliditetsgrad	43,9	36,4	36,5	38,3	32,2
Egenkapitalens forrentning	23,2%	26,9%	20,1%	4,5%	-16,0%

Sammenligningstallene for 2015 er ændret i overensstemmelse med den nye praksis. Hoved- og nøgletal for 3. til 4. foregående år er ikke tilpasset den ændrede regnskabspraksis, jf. ÅRL § 101, stk. 3. Dette bevirker primært, at soliditetsgraden inkl. ansvarlig lån for 3. til 4. foregående år skal reduceres.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoriteter}}$
Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$



**Væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i at eje kapitalandele i tilknyttede virksomheder samt anden investeringsvirksomhed.

Koncernens hovedaktivitet består i handel med husholdningsartikler.

**Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.17 - 31.12.17 udviser et resultat på DKK 14.806.490 mod DKK 13.359.000 for tiden 01.01.16 - 31.12.16. Balancen viser en egenkapital på DKK 71.097.278.

Resultatforventningen for 2017 var et resultat på samme niveau som for regnskabsåret 2016. Målsætningen blev opfyldt.

**Forventet udvikling**

Selskabet forventer et positivt resultat før skat på samme niveau som for regnskabsåret 2017 for det kommende år.

**Særlige risici***Prisrisici*

Selskabets anvendelse af plastik som råvarer medfører grundet de væsentlige prissvingninger, der er på markedet for plastik, en særlig risiko. Virksomheden følger denne udvikling tæt, således at eventuelle prisstigninger så vidt muligt bliver indregnet i salgspriserne.

*Valutarisici*

Aktiviteter i udlandet medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kurs- og renteutviklingen for en række valutaer. I væsentligt omfang afdækkes denne valuta ved køb og salg i samme valuta.

**Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2017 DKK	2016 t.DKK	2017 DKK	2016 t.DKK	
	<b>Nettoomsætning</b>	<b>334.936.782</b>	<b>305.539</b>	<b>708.316</b>	<b>586</b>
	Andre driftsindtægter	1.122.136	9	0	0
	Vareforbrug	-247.624.270	-221.919	0	0
	Andre eksterne omkostninger	-60.213.687	-56.140	-67.725	-66
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>28.220.961</b>	<b>27.489</b>	<b>640.591</b>	<b>520</b>
1	Personaleomkostninger	-6.474.110	-6.063	-148.717	-145
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>21.746.851</b>	<b>21.426</b>	<b>491.874</b>	<b>375</b>
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-5.017.215	-5.035	0	0
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>16.729.636</b>	<b>16.391</b>	<b>491.874</b>	<b>375</b>
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	14.016.290	12.620
3	Andre finansielle indtægter	4.343.339	2.149	1.011.865	1.247
4	Andre finansielle omkostninger	-2.591.585	-1.712	-457.988	-678
	<b>Resultat før skat</b>	<b>18.481.390</b>	<b>16.828</b>	<b>15.062.041</b>	<b>13.564</b>
	Skat af årets resultat	-3.674.900	-3.469	-255.552	-205
	<b>Årets resultat</b>	<b>14.806.490</b>	<b>13.359</b>	<b>14.806.489</b>	<b>13.359</b>
5	Resultatdisponering				

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.17 DKK	31.12.16 t.DKK	31.12.17 DKK	31.12.16 t.DKK
<b>AKTIVER</b>					
Note					
	Produktionsanlæg og maskiner	22.964.208	23.577	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.212.619	1.217	0	0
	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	1.093.394	0	0	0
6	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>25.270.221</b>	<b>24.794</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	59.508.883	45.493
8	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	20.950.000	27.700
8	Deposita	166.455	166	0	0
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>166.455</b>	<b>166</b>	<b>80.458.883</b>	<b>73.193</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>25.436.676</b>	<b>24.960</b>	<b>80.458.883</b>	<b>73.193</b>
	Fremstillede varer og handelsvarer	20.172.510	16.877	0	0
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>20.172.510</b>	<b>16.877</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	50.469.375	57.686	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	1.063.819	0	0	0
	Andre tilgodehavender	500.901	956	0	0
9	Periodeafgrænsningsposter	729.607	607	0	0
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>52.763.702</b>	<b>59.249</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	33.571.358	25.984	0	0
	<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b>	<b>33.571.358</b>	<b>25.984</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>9.931.160</b>	<b>1.030</b>	<b>363.331</b>	<b>231</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>116.438.730</b>	<b>103.140</b>	<b>363.331</b>	<b>231</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>141.875.406</b>	<b>128.100</b>	<b>80.822.214</b>	<b>73.424</b>

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.17 DKK	31.12.16 t.DKK	31.12.17 DKK	31.12.16 t.DKK
<b>PASSIVER</b>					
Note					
	Selskabskapital	625.000	625	625.000	625
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi metode	0	0	51.480.745	37.464
	Overført resultat	69.472.278	55.666	17.991.533	18.201
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.000.000	0	1.000.000	0
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>71.097.278</b>	<b>56.291</b>	<b>71.097.278</b>	<b>56.290</b>
10	Hensættelser til udskudt skat	2.254.698	2.338	0	0
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>2.254.698</b>	<b>2.338</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
11	Ansvarlig lånekapital	1.550.000	2.050	1.550.000	2.050
11	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	600.000	6.550
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>1.550.000</b>	<b>2.050</b>	<b>2.150.000</b>	<b>8.600</b>
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	9.752.682	13.289	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	52.610.682	43.010	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	4.345.224	4.158
	Selskabsskat	0	3.572	67.518	212
	Anden gæld	4.610.066	7.550	3.162.194	4.164
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>66.973.430</b>	<b>67.421</b>	<b>7.574.936</b>	<b>8.534</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>68.523.430</b>	<b>69.471</b>	<b>9.724.936</b>	<b>17.134</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>141.875.406</b>	<b>128.100</b>	<b>80.822.214</b>	<b>73.424</b>

- 12 Eventualforpligtelser  
 13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser  
 14 Nærtstående parter

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret
Koncern:				
Egenkapitalopgørelse for 01.01.16 - 31.12.16				
Saldo pr. 01.01.16	625.000	0	42.306.294	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	13.359.494	0
Saldo pr. 31.12.16	625.000	0	55.665.788	0
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17				
Saldo pr. 01.01.17	625.000	0	55.665.788	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	13.806.490	1.000.000
Saldo pr. 31.12.17	625.000	0	69.472.278	1.000.000
Moder:				
Egenkapitalopgørelse for 01.01.16 - 31.12.16				
Saldo pr. 01.01.16	625.000	24.844.941	17.461.354	0
Forslag til resultatdisponering	0	12.619.514	739.980	0
Saldo pr. 31.12.16	625.000	37.464.455	18.201.334	0
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17				
Saldo pr. 01.01.17	625.000	37.464.455	18.201.334	0
Forslag til resultatdisponering	0	14.016.290	-209.801	1.000.000
Saldo pr. 31.12.17	625.000	51.480.745	17.991.533	1.000.000

## Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	2017 DKK	2016 t.DKK
<b>Årets resultat</b>	<b>14.806.490</b>	<b>13.359</b>
15 Reguleringer	6.940.363	8.058
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-3.295.019	1.898
Tilgodehavender	7.549.090	-11.982
Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.600.818	5.179
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-2.939.510	428
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>	<b>32.662.232</b>	<b>16.940</b>
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	3.354.053	1.408
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-735.390	-1.878
Betalt selskabsskat	-8.394.504	-1.369
<b>Pengestrømme fra driften</b>	<b>26.886.391</b>	<b>15.101</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-5.556.100	-6.415
Salg af materielle anlægsaktiver	150.000	0
Netto køb af andre værdipapirer og kapitalandele	-8.542.755	0
<b>Pengestrømme fra investeringer</b>	<b>-13.948.855</b>	<b>-6.415</b>
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-500.000	-500
<b>Pengestrømme fra finansiering</b>	<b>-500.000</b>	<b>-500</b>
<b>Årets samlede pengestrømme</b>	<b>12.437.536</b>	<b>8.186</b>
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	1.030.267	3.198
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-13.289.325	-23.643
<b>Likvide beholdninger ved årets slutning</b>	<b>178.478</b>	<b>-12.259</b>
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	9.931.160	1.030
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-9.752.682	-13.289
<b>I alt</b>	<b>178.478</b>	<b>-12.259</b>

	Koncern		Modervirksomhed	
	2017 DKK	2016 t.DKK	2017 DKK	2016 t.DKK
<b>1. Personaleomkostninger</b>				
Lønninger	5.910.740	5.530	120.000	120
Pensioner	315.003	307	0	0
Andre omkostninger til social sikring	74.096	70	4.210	4
Andre personaleomkostninger	174.271	156	24.507	21
I alt	6.474.110	6.063	148.717	145
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	10	10	1	1

## 2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	14.016.290	12.620
---	---	---	------------	--------

## 3. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	670.198	658
Renteindtægter i øvrigt	1.484	15	0	15
Øvrige finansielle indtægter	4.341.855	2.134	341.667	574
I alt	4.343.339	2.149	1.011.865	1.247

## 4. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger i øvrigt	469.914	795	457.988	678
Valutakursreguleringer	179.817	0	0	0
Øvrige finansielle omkostninger	1.941.854	917	0	0
I alt	2.591.585	1.712	457.988	678

	Koncern		Modervirksomhed	
	2017 DKK	2016 t.DKK	2017 DKK	2016 t.DKK
<b>5. Resultatdisponering</b>				
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	14.016.290	12.619
Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.000.000	0	1.000.000	0
Overført resultat	13.806.490	13.359	-209.801	740
I alt	14.806.490	13.359	14.806.489	13.359

## 6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Produktionsan- læg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Forudbetalinger for materielle an- lægsaktiver
Kostpris pr. 01.01.17	43.361.375	4.509.422	0
Tilgang i året	4.004.412	458.294	1.093.394
Afgang i året	-36.318	-383.400	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	-848.904	860.154	0
Kostpris pr. 31.12.17	46.480.565	5.444.470	1.093.394
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-19.784.069	-3.292.533	0
Afskrivninger i året	-4.370.743	-646.373	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	30.870	325.890	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	607.585	-618.835	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-23.516.357	-4.231.851	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	22.964.208	1.212.619	1.093.394



**7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Modervirksomhed:	
Kostpris pr. 01.01.17	8.028.139
Kostpris pr. 31.12.17	8.028.139
Opskrivninger pr. 01.01.17	37.464.454
Årets resultat fra kapitalandele	14.016.290
Opskrivninger pr. 31.12.17	51.480.744
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	59.508.883
Navn og hjemsted:	
	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
Plast 1 A/S, Rudersdal	100%
Fire Holding A/S, Rudersdal	100%

**8. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt**

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	Deposita
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.17	0	166.455
Kostpris pr. 31.12.17	0	166.455
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.17	27.700.000	0
Afgang i året	-6.750.000	0
Kostpris pr. 31.12.17	20.950.000	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.17 DKK	31.12.16 t.DKK	31.12.17 DKK	31.12.16 t.DKK
<b>9. Periodeafgrænsningsposter</b>				
Andre periodeafgrænsningsposter	729.607	607	0	0
I alt	729.607	607	0	0

**10. Udskudt skat**

Udskudt skat pr. 01.01.17	2.338.361	2.038	0	-361
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-83.663	301	0	361
Udskudt skat pr. 31.12.17	2.254.698	2.339	0	0

**11. Langfristede gældsforpligtelser**

	Restgæld efter 5 år DKK	Gæld i alt 31.12.17 DKK	Gæld i alt 31.12.16 t.DKK
Koncern:			
Ansvarlig lånekapital	0	1.550.000	2.050
I alt	0	1.550.000	2.050
Modervirksomhed:			
Ansvarlig lånekapital	0	1.550.000	2.050
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	600.000	6.550
I alt	0	2.150.000	8.600

## 12. Eventualforpligtelser

Koncernen:

Koncernen har ingen eventualforpligtelser pr. 31.12.17.

Modervirksomheden:

Selskabet har ingen eventualforpligtelser pr. 31.12.17.

## 13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen:

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 9.753 har koncernen afgivet virksomhedspant. Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.17 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 1.213
- Varebeholdninger t.DKK 20.173
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 50.469

Modervirksomheden:

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

**14. Nærtstående parter**

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
-------------------------	--------------------------

Finn Holmstrøm Nielsen	Ultimativ Ejer
------------------------	----------------

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

	Koncern	
	2017	2016
	DKK	t.DKK

**15. Reguleringer til pengestrømsopgørelse**

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	5.017.215	5.026
Finansielle indtægter	-5.373.384	-2.149
Finansielle omkostninger	3.621.632	1.712
Skat af årets resultat	3.674.900	3.469
I alt	6.940.363	8.058

## 16. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

### 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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

### KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder kapitalandele, mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

**16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****VALUTA**

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser 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 årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

**Nettoomsætning**

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

**Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

**Vareforbrug**

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**16. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Produktionsanlæg og maskiner	8	15
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	0

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

For kapitalandele i dattervirksomheder, der i modervirksomheden måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

**16. Anvendt regnskabspraxis** - fortsat -**Skat af årets resultat**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

**BALANCE****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

*Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver*

Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver omfatter betalinger til leverandører forud for leveringstidspunktet.

*Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver*

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.



**16. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

I modervirksomhedens balance måles kapitalandele i dattervirksomheder efter den indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

**Nedskrivning af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis 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 samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealisationsværdien 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.

**16. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

**Periodeafgrænsningsposter**

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

**Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

**Egenkapital**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

**Aktuelle og udskudte skatter**

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke

## 16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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

Ansvarlig lånekapital er gældsforpligtelser, hvor kreditor har tilkendegivet at træde tilbage til fordel for alle selskabets øvrige kreditorer.

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

### PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens anpartskapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.