

Biskra ApS

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

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 29.05.19

Finn Holmstrøm Nielsen
Dirigent



Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Koncernens pengestrømsopgørelse	16
Noter	17 - 28

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 01.01.18 - 31.12.18 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. 31.12.18 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skodsborg, den 19. marts 2019

Direktionen

Finn Holmstrøm Nielsen

Til kapitalejeren i Biskra ApS**Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Biskra ApS for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18, 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. 31.12.18 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 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.

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 19. marts 2019

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Lasse Rosenborg Petersen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne42896

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2018	2017	2016	2015	2014
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	384.597	334.938	305.539	252.960	189.896
Indeks	203	176	161	133	100
Bruttofortjeneste	22.687	28.222	27.480	19.409	13.007
Indeks	174	217	211	149	100
Resultat af primær drift	8.649	16.731	16.392	9.968	1.470
Indeks	588	1.138	1.115	678	100
Finansielle poster i alt	-1.904	1.750	437	417	197
Indeks	-966	888	222	212	100
Resultat før skat	6.745	18.481	16.828	10.385	1.667
Indeks	405	1.109	1.009	623	100
Årets resultat	5.101	14.806	13.359	8.200	1.705
Indeks	299	868	784	481	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	173.101	141.875	128.100	117.888	105.975
Indeks	163	134	121	111	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	13.245	5.556	6.415	9.695	3.421
Indeks	387	162	188	283	100
Egenkapital	75.198	71.097	56.291	42.931	38.673
Indeks	194	184	146	111	100
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	2.409	23.532	15.101	1.848	6.687
Investeringer	-15.838	-10.595	-6.415	-3.072	-2.093
Finansiering	-2.550	-500	-500	-1.668	-13
Årets pengestrømme	-15.979	12.437	8.186	-2.892	4.581

Nøgletal

	2018	2017	2016	2015	2014
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	7,0%	23,2%	26,9%	20,1%	4,5%
Afkastningsgrad	4,3	13,0	12,7	1,6	8,6

Soliditet

Egenkapitalandel	43,4%	50,1%	43,9%	36,4%	36,5%
------------------	-------	-------	-------	-------	-------

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Afkastningsgrad:	$\frac{\text{Resultat før skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$

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 01.01.18 - 31.12.18 udviser et resultat på DKK 5.101.180 mod DKK 14.806.000 for tiden 01.01.17 - 31.12.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 75.198.459.

Resultatforventningen for 2018 var et resultat på samme niveau som for regnskabsåret 2017. Målsætningen er ikke opfyldt og resultatet for 2018 konstateres at være ikke tilfredsstillende.

I januar 2018 indtrådte Michael Westergaard som ny CEO i Plast 1 A/S og i september 2018 tiltrådte ny CFO. Under den nye ledelse, er der i 2018 iværksat en lang række tiltag med det formål, at styrke Plast1s fremtidige forretningsgrundlag. I 2018 har det samtidigt været nødvendigt at gennemføre en række betragtelige tilpasninger af lagerbeholdningerne, som vedrører tidligere år.

Den budgetterede drift og vækst er opfyldt i 2018, hvilket er tilfredsstillende, men resultatet er kraftigt påvirket af ovenstående.

I de seneste år er der konstateret en vigende indtjeningsgrad. Grunden hertil skal bl.a. ses i lyset af ikke tidssvarende logistisk styring, som har resulteret i mindre lønsomme produktions- og håndteringsomkostninger. Der er i 2018 opgraderet på dette område og der er tilknyttet segmentorienterede logistik specialister. Det er ledelsens forventning at denne tilpasning allerede har positiv effekt ved indgangen til 2019.

I 2018 er der indgået aftale med ny 3. parts lager i Danmark samt ny speditorsaftale. Dette slår fuldt igennem i 2019. Lager- og speditøraftale er ligeledes opsagt for det tyske lager. Nye aftaler træder i kraft 1. juli 2019. Omlægningen af de samlede lager- og speditør omkostninger vil have positivt resultat i 2019.

Resultatet er ligeledes kraftigt påvirket af, at Plast1 har afsluttet samarbejdet med en mangeårig tyske handelsagent, hvor det ikke har været muligt i 2018 at ændre på tabsgivende kundefølelser, indgået af handelsagenten. Som positiv konsekvens heraf, har Plast1 per 1. juli 2018, oprettet eget datterselskab i Tyskland med tysk ledelse og personale. Ledelsen forventer et positivt resultat i 2019 sammenholdt med 2018.

Forventet udvikling

Selskabet forventer at alle tiltag i 2018 vil være fuldt ud implementeret i Plast 1 A/S i 2019. Selskabet forventer for det kommende år et positivt resultat før skat på højere niveau, sammenholdt med regnskabsåret 2018.

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		
	2018 DKK	2017 t.DKK	2018 DKK	2017 t.DKK	
	Nettoomsætning	384.596.837	334.938	743.063	709
	Andre driftsindtægter	1.090.457	1.122	0	0
	Vareforbrug	-294.470.195	-247.624	0	0
	Andre eksterne omkostninger	-68.530.256	-60.214	-74.364	-68
	Bruttofortjeneste	22.686.843	28.222	668.699	641
1	Personaleomkostninger	-9.818.574	-6.474	-139.636	-149
	Resultat før af- og nedskrivninger	12.868.269	21.748	529.063	492
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-4.219.419	-5.017	0	0
	Resultat før finansielle poster	8.648.850	16.731	529.063	492
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	4.340.485	14.016
3	Andre finansielle indtægter	1.540.597	4.347	772.294	1.017
4	Andre finansielle omkostninger	-3.444.222	-2.597	-216.554	-463
	Resultat før skat	6.745.225	18.481	5.425.288	15.062
	Skat af årets resultat	-1.644.045	-3.675	-324.108	-256
	Årets resultat	5.101.180	14.806	5.101.180	14.806
5	Resultatdisponering				

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.18 DKK	31.12.17 t.DKK	31.12.18 DKK	31.12.17 t.DKK
Note					
	Grunde og bygninger	7.207.989	0	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	23.067.226	22.964	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.904.160	1.213	0	0
	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	1.278.747	1.093	0	0
6	Materielle anlægsaktiver i alt	34.458.122	25.270	0	0
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	63.849.368	59.509
8	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	0	20.950
8	Deposita	0	166	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	0	166	63.849.368	80.459
	Anlægsaktiver i alt	34.458.122	25.436	63.849.368	80.459
	Råvarer og hjælpematerialer	452.768	0	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	12.051.694	20.173	0	0
	Varebeholdninger i alt	12.504.462	20.173	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	82.814.557	50.469	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	16.450.000	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	1.064	0	0
	Andre tilgodehavender	314.829	501	0	0
9	Periodeafgrænsningsposter	894.372	730	0	0
	Tilgodehavender i alt	84.023.758	52.764	16.450.000	0
	Andre værdipapirer og kapitalandele	34.963.678	33.571	0	0
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	34.963.678	33.571	0	0
	Likvide beholdninger	7.151.247	9.931	520.965	363
	Omsætningsaktiver i alt	138.643.145	116.439	16.970.965	363
	Aktiver i alt	173.101.267	141.875	80.820.333	80.822

Note	PASSIVER	Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.18	31.12.17	31.12.18	31.12.17
		DKK	t.DKK	DKK	t.DKK
	Selskabskapital	625.000	625	625.000	625
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	55.821.229	51.481
	Overført resultat	73.473.459	69.472	17.652.229	17.992
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.100.000	1.000	1.100.000	1.000
	Egenkapital i alt	75.198.459	71.097	75.198.458	71.098
10	Hensættelser til udskudt skat	2.227.169	2.255	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	2.227.169	2.255	0	0
	Ansvarlig lånekapital	0	1.550	0	1.550
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	0	600
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	0	1.550	0	2.150
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	22.951.765	9.753	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	65.987.616	52.611	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	2.136.307	4.345
	Selskabsskat	627.598	0	239.404	68
	Anden gæld	6.108.660	4.609	3.246.164	3.161
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	95.675.639	66.973	5.621.875	7.574
	Gældsforpligtelser i alt	95.675.639	68.523	5.621.875	9.724
	Passiver i alt	173.101.267	141.875	80.820.333	80.822

11 Eventualforpligtelser

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

13 Nærtstående parter

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året
Koncern:				
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17				
Saldo pr. 01.01.17	625.000	0	55.665.789	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	13.806.490	1.000.000
Saldo pr. 31.12.17	625.000	0	69.472.279	1.000.000
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18				
Saldo pr. 01.01.18	625.000	0	69.472.279	1.000.000
Betalt udbytte	0	0	0	-1.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	4.001.180	1.100.000
Saldo pr. 31.12.18	625.000	0	73.473.459	1.100.000
Modervirksomhed:				
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17				
Saldo pr. 01.01.17	625.000	37.464.454	18.201.335	0
Forslag til resultatdisponering	0	14.016.290	-209.801	1.000.000
Saldo pr. 31.12.17	625.000	51.480.744	17.991.534	1.000.000
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18				
Saldo pr. 01.01.18	625.000	51.480.744	17.991.534	1.000.000
Betalt udbytte	0	0	0	-1.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	4.340.485	-339.305	1.100.000
Saldo pr. 31.12.18	625.000	55.821.229	17.652.229	1.100.000

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	2018 DKK	2017 t.DKK
Årets resultat	5.101.180	14.806
14 Reguleringer	7.767.091	6.941
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	7.668.048	-3.295
Tilgodehavender	-32.241.119	7.549
Leverandører af varer og tjenesteydelser	13.376.935	9.601
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	1.365.837	-2.940
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	3.037.972	32.662
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	193.504	0
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-842.178	-735
Betalt selskabsskat	19.843	-8.395
Pengestrømme fra driften	2.409.141	23.532
Køb af materielle anlægsaktiver	-13.430.365	-5.556
Salg af materielle anlægsaktiver	62.500	150
Netto køb af andre værdipapirer og kapitalandele	-4.058.684	-8.543
Salg af finansielle anlægsaktiver	166.455	0
Modtaget udbytte	1.421.957	3.354
Pengestrømme fra investeringer	-15.838.137	-10.595
Betalt udbytte	-1.000.000	0
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-1.550.000	-500
Pengestrømme fra finansiering	-2.550.000	-500
Årets samlede pengestrømme	-15.978.996	12.437
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	9.931.160	1.030
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-9.752.682	-13.289
Likvide beholdninger ved årets slutning	-15.800.518	178
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	7.151.247	9.931
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-22.951.765	-9.753
I alt	-15.800.518	178

	Koncern		Modervirksomhed	
	2018 DKK	2017 t.DKK	2018 DKK	2017 t.DKK
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	9.059.149	5.911	113.400	120
Pensioner	397.518	315	0	0
Andre omkostninger til social sikring	81.188	74	4.611	4
Andre personaleomkostninger	280.719	174	21.625	25
I alt	9.818.574	6.474	139.636	149
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	13	10	0	0

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	4.340.485	14.016
---	---	---	-----------	--------

3. Finansielle indtægter

Renteindtægter i øvrigt	13.395	5	670.209	675
Øvrige finansielle indtægter	1.527.202	4.342	102.085	342
I alt	1.540.597	4.347	772.294	1.017

4. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger i øvrigt	400.201	475	216.554	463
Valutakursreguleringer	272.419	180	0	0
Øvrige finansielle omkostninger	2.771.602	1.942	0	0
I alt	3.444.222	2.597	216.554	463

	Koncern		Modervirksomhed	
	2018 DKK	2017 t.DKK	2018 DKK	2017 t.DKK

5. Resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	4.340.485	14.016
Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.100.000	1.000	1.100.000	1.000
Overført resultat	4.001.180	13.806	-339.305	-210
I alt	5.101.180	14.806	5.101.180	14.806

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK		Produktions- Grunde og anlæg og ma- bygninger	Andre anlæg, ger driftsmateriel og inventar	Forudbetalin-
				elle anlægsak- tiver
Koncern:				
Kostpris pr. 01.01.18	0	46.480.565	5.444.470	0
Tilgang i året	7.343.400	3.496.438	2.405.174	1.278.747
Afgang i året	0	0	-200.000	0
Kostpris pr. 31.12.18	7.343.400	49.977.003	7.649.644	1.278.747
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	0	-23.516.357	-4.231.851	0
Afskrivninger i året	-135.411	-3.393.420	-662.197	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	148.564	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-135.411	-26.909.777	-4.745.484	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	7.207.989	23.067.226	2.904.160	1.278.747

7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Modervirksomhed:	
Kostpris pr. 01.01.18	8.028.139
Kostpris pr. 31.12.18	8.028.139
Opskrivninger pr. 01.01.18	51.480.744
Årets resultat fra kapitalandele	4.340.485
Opskrivninger pr. 31.12.18	55.821.229
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	63.849.368
Navn og hjemsted:	
	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
Plast 1 A/S, Rudersdal	100%
Fire Holding A/S, Rudersdal	100%
Plast GmbH, Tyskland	100%

8. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.18	166.455
Afgang i året	-166.455
Kostpris pr. 31.12.18	0
Modervirksomhed:	
Kostpris pr. 01.01.18	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	0
Kostpris pr. 31.12.18	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.18 DKK	31.12.17 t.DKK	31.12.18 DKK	31.12.17 t.DKK

9. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	894.372	730	0	0
I alt	894.372	730	0	0

10. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.18	2.254.698	2.338	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-27.529	-84	0	0
Udskudt skat pr. 31.12.18	2.227.169	2.254	0	0

11. Eventualforpligtelser

Koncernen har ingen eventualforpligtelser pr. 31.12.18.

Selskabet har ingen eventualforpligtelser pr. 31.12.18.

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen:

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 22.952 har koncernen afgivet virksomhedspant. Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.18 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 2.904
- Varebeholdninger t.DKK 12.504
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 82.815

Modervirksomheden:

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

13. 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	
	2018	2017
	DKK	t.DKK

14. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	4.219.419	5.017
Finansielle indtægter	-1.710.154	-5.373
Finansielle omkostninger	3.613.781	3.622
Skat af årets resultat	1.644.045	3.675
I alt	7.767.091	6.941

15. 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.

KONCERNREGSKAB

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.

15. 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.

15. 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
Bygninger	20	50
Produktionsanlæg og maskiner	8	15
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	0

Grunde afskrives ikke.

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 rentekomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

15. Anvendt regnskabspraksis - 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 grunde og bygninger, 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.

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

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.

15. 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.

15. 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

15. 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.