



S&P A/S

Industrivej 19
5750 Ringe
CVR-nr. 10019427

Årsrapport 01.10.2022 - 30.09.2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
14.12.2023

Jacob Brå Sørensen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2022/23	9
Balance pr. 30.09.2023	10
Egenkapitalopgørelse for 2022/23	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

S&P A/S

Industrivej 19

5750 Ringe

CVR-nr.: 10019427

Stiftelsesdato: 01.03.2000

Hjemsted: Faaborg-midtfyn

Regnskabsår: 01.10.2022 - 30.09.2023

Bestyrelse

Jacob Brå Sørensen, formand

Kurt Brusgård Poulsen

Lars Wildenschild

Henning Braa Sørensen

Direktion

Lars Wildenschild, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2022 - 30.09.2023 for S&P A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2023 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2022 - 30.09.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ringe, den 14.12.2023

Direktion

Lars Wildenschild
adm. dir.

Bestyrelse

Jacob Brå Sørensen
formand

Kurt Brusgård Poulsen

Lars Wildenschild

Henning Braa Sørensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i S&P A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for S&P A/S for regnskabsåret 01.10.2022 - 30.09.2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2022 - 30.09.2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men 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. Fejlinformation 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 brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de

yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover 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.

Kolding, den 14.12.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Lars Bjerregaard Nielsen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne29393

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	13.831	41.783	55.737	36.793	35.166
Driftsresultat	9.990	37.558	50.204	32.228	30.676
Resultat af finansielle poster	(2.313)	5.181	1.903	(2.399)	(45)
Årets resultat	8.119	41.336	53.076	29.366	40.867
Balancesum	133.141	143.129	172.928	113.429	92.828
Investeringer i materielle aktiver	547	126	2.802	914	3.824
Egenkapital	126.886	133.767	152.431	99.356	69.989
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	1	1	2	3	4
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	6,23	28,89	42,16	34,68	82,47
Soliditetsgrad (%)	95,30	93,46	88,15	87,59	75,40

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået i produktion og salg af ekstruderede plastplader.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets driftsresultat udgør 10,0 mio. kr. mod 37,6 mio. kr. i 2021/22. Selskabets driftsresultat er negativt påvirket af stigende energipriser samt en afmatning og stor tilbageholdhed på de markeder, hvorpå selskabet afsætter sine produkter. Selskabets resultat efter skat udgør 8,1 mio. kr. mod 41,3 mio. kr. i 2021/22, hvilket koncernens ledelse med udgangspunkt i den nuværende markedssituation var forberedt på, men ikke vurderer som værende tilfredsstillende fremadrettet. Selskabets produktion og salg sker under brandet "Staal Plast".

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat i selskabet ligger under de forventninger, som ledelsen tilkendegav i årsrapporten 2021/22, hvilket skyldes stigende energipriser samt en generel afmatning på de markeder, hvorpå selskabet afsætter sine produkter

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat for det kommende regnskabsår, som dog ligger over niveauet for indeværende regnskabsår. Selskabet forventer fortsat at have en positiv likviditet i 2023/24, og investeringerne forventes at ligge over niveauet for 2022/23.

Anvendelse af finansielle instrumenter

Selskabet er som følge af sin drift, sine investeringer og sin finansiering eksponeret over for ændringer i valutakurser og renteniveau. Selskabet følger en bestyrelsesgodkendt finanspolitik, der opererer med en lav risikoprofil, således at valuta-, rente- og kreditrisici kun opstår med udgangspunkt i kommercielle forhold. Selskabets anvendelse af afledte finansielle instrumenter er reguleret gennem en skriftlig politik vedtaget af bestyrelsen samt af interne forretningsgange, der bl.a. fastlægger beløbsgrænser og hvilke afledte finansielle instrumenter, der kan anvendes.

Videnressourcer

Selskabets ambition om at være på forkant med den teknologiske udvikling i branchen betyder, at selskabet er præget af et dynamisk videnmiljø i hastig forandring, hvor man hele tiden forfølger de trends, som er i markedet.

Miljømæssige forhold

Selskabet arbejder målbevidst og forsøger løbende at reducere miljøpåvirkningen fra selskabets driftsaktiviteter. Selskabets moderselskab, Stål & Plast A/S, er partner i Plastindustriens Operation Clean Sweep.

Resultatopgørelse for 2022/23

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		13.830.776	41.783.419
Personaleomkostninger	2	(1.070.671)	(1.473.586)
Af- og nedskrivninger	3	(2.769.657)	(2.751.612)
Driftsresultat		9.990.448	37.558.221
Andre finansielle indtægter	4	144.491	5.256.296
Andre finansielle omkostninger	5	(2.457.180)	(74.830)
Resultat før skat		7.677.759	42.739.687
Skat af årets resultat	6	440.811	(1.403.734)
Årets resultat	7	8.118.570	41.335.953

Balance pr. 30.09.2023

Aktiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Grunde og bygninger		18.469.155	18.710.691
Produktionsanlæg og maskiner		19.660.105	21.872.281
Materielle aktiver	8	38.129.260	40.582.972
Anlægsaktiver		38.129.260	40.582.972
Råvarer og hjælpematerialer		19.933.438	13.420.525
Fremstillede varer og handelsvarer		1.684.879	1.831.493
Forudbetalinger for varer		253.064	77.243
Varebeholdninger		21.871.381	15.329.261
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.452.593	1.505.421
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		51.667.589	65.215.655
Udskudt skat	9	16.831.367	17.258.708
Periodeafgrænsningsposter	10	26.748	259.952
Tilgodehavender		69.978.297	84.239.736
Likvide beholdninger		3.161.946	2.976.728
Omsætningsaktiver		95.011.624	102.545.725
Aktiver		133.140.884	143.128.697

Passiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Virksomhedskapital	11	2.705.000	2.705.000
Overført overskud eller underskud		94.180.746	116.062.176
Forslag til udbytte for regnskabsåret		30.000.000	15.000.000
Egenkapital		126.885.746	133.767.176
Gæld til realkreditinstitutter		4.202.857	4.495.543
Langfristede gældsforpligtelser	12	4.202.857	4.495.543
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	12	293.593	292.749
Leverandører af varer og tjenesteydelser		681.908	633.731
Skyldig skat		0	2.844.674
Anden gæld		755.358	1.094.824
Periodeafgrænsningsposter	13	321.422	0
Kortfristede gældsforpligtelser		2.052.281	4.865.978
Gældsforpligtelser		6.255.138	9.361.521
Passiver		133.140.884	143.128.697
Begivenheder efter balancedagen	1		
Eventualforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	16		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markeds-mæssige vilkår	17		
Koncernforhold	18		

Egenkapitalopgørelse for 2022/23

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	2.705.000	116.062.176	15.000.000	133.767.176
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(15.000.000)	(15.000.000)
Årets resultat	0	(21.881.430)	30.000.000	8.118.570
Egenkapital ultimo	2.705.000	94.180.746	30.000.000	126.885.746

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

2 Personaleomkostninger

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Gager og lønninger	1.001.741	1.410.335
Pensioner	60.700	55.535
Andre omkostninger til social sikring	8.230	7.716
	1.070.671	1.473.586
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1	1

Selskabet har under henvisning til årsregnskabslovens §98b, stk. 3 undladt at specificere ledelsens vederlag.

3 Af- og nedskrivninger

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	2.769.657	2.751.612
	2.769.657	2.751.612

4 Andre finansielle indtægter

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	99.421	22.141
Renteindtægter i øvrigt	45.070	143.297
Valutakursreguleringer	0	5.090.858
	144.491	5.256.296

5 Andre finansielle omkostninger

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Renteomkostninger i øvrigt	45.218	66.943
Valutakursreguleringer	2.403.639	0
Øvrige finansielle omkostninger	8.323	7.887
	2.457.180	74.830

6 Skat af årets resultat

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Aktuel skat	0	2.844.674
Ændring af udskudt skat	427.341	(1.602.381)
Regulering vedrørende tidligere år	132.962	161.441
Refusion i sambeskatning	(1.001.114)	0
	(440.811)	1.403.734

7 Forslag til resultatdisponering

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	30.000.000	15.000.000
Overført resultat	(21.881.430)	26.335.953
	8.118.570	41.335.953

8 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner
	kr.	kr.
Kostpris primo	19.733.454	30.193.183
Tilgange	0	546.945
Afgange	0	(326.887)
Kostpris ultimo	19.733.454	30.413.241
Af- og nedskrivninger primo	(1.022.763)	(8.320.902)
Årets afskrivninger	(241.536)	(2.528.121)
Tilbageførsel ved afgange	0	95.887
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.264.299)	(10.753.136)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	18.469.155	19.660.105

9 Udskudt skat

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Materielle aktiver	(3.305.496)	(3.145.192)
Fremførbare skattemæssige underskud	20.136.863	20.403.900
Udskudt skat i alt	16.831.367	17.258.708

	2022/23	2021/22
Bevægelser i året	kr.	kr.
Primo	17.258.708	17.533.893
Indregnet i resultatopgørelsen	(427.341)	1.602.381
Øvrige reguleringer	0	(1.877.566)
Ultimo	16.831.367	17.258.708

Udskudte skatteaktiver

Selskabet har indregnet et udskudt skatteaktiv vedrørende fremførbare skattemæssige underskud på i alt 20.137 t.kr. Det udskudte skatteaktiv er indregnet som følge af, at ledelsen forventer en fremgang i de primære driftsaktiviteter over de kommende år.

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af omkostninger, som dækker både indeværende regnskabsår og det kommende, samt forudbetalte omkostninger vedrørende det kommende regnskabsår.

11 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominal værdi kr.
Ordinære aktier	27.050	100	2.705.000
	27.050		2.705.000

12 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2022/23 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2021/22 kr.	Forfald efter 12 måneder 2022/23 kr.	Restgæld efter 5 år 2022/23 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	293.593	292.749	4.202.857	3.032.429
	293.593	292.749	4.202.857	3.032.429

13 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af indtægter, som vedrørende det kommende regnskabsår.

14 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Stål & Plast A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 18.469.155 kr.

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Virksomheden har kautioneret for tilknyttede virksomheders gæld til pengeinstitut. Bankgælden i tilknyttede virksomheder udgør 0 kr. pr. 30. september 2023.

16 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Stål & Plast A/S, Industrivej 19, 5750 Ringe ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

17 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

18 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

Stål & Plast A/S, Industrivej 19, 5750 Ringe, CVR-nr. 11 76 00 74

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

Stål & Plast A/S, Industrivej 19, 5750 Ringe, CVR-nr. 11 76 00 74

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling omfatter regnskabsårets formindskelser eller forøgelser af lagre af færdigvarer og varer under fremstilling. I posten indgår sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger. Ændringer i råvarelagre indgår i posten omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og normale nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle aktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle aktiver

Grunde og bygninger samt produktionsanlæg og maskiner måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Bygninger	25 - 50
Produktionsanlæg og maskiner	5 - 15

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og afskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse, idet denne indgår i pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Stål & Plast A/S, CVR-nr. 11 76 00 74.