



RSM

RSM Danmark

Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab

Birkemose Allé 39, 1. sal
6000 Kolding
T +45 76 34 40 00

CVR nr. 25 49 21 45

kolding@rsm.dk
www.rsm.dk

PolyGroup A/S

Vestermarksvej 5, 6630 Rødding

CVR-nr. 12 48 35 03

Årsrapport

2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 9. april 2024.

Michael Løvbjerg
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2023	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	17

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2023 for PolyGroup A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rødning, den 9. april 2024

Direktion

Klaus Jørgensen
Direktør

Bestyrelse

Michael Løvbjerg
Formand

Anders Hedetoft
Næstformand

Klaus Jørgensen

Ivan Vagner

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i PolyGroup A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for PolyGroup A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 revisorers 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 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. 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Kolding, den 9. april 2024

RSM Danmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Konrad Jensen-Dahm

statsautoriseret revisor
mne34321

Selskabsoplysninger

Selskabet	PolyGroup A/S Vestermarksvej 5 6630 Rødding CVR-nr.: 12 48 35 03 Stiftet: 1. oktober 1988 Hjemsted: Vejen Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Michael Løvbjerg, Formand Anders Hedetoft, Næstformand Klaus Jørgensen Ivan Vagner
Direktion	Klaus Jørgensen, Direktør
Revision	RSM Danmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Birkemose Allé 39, 1. sal 6000 Kolding
Modervirksomhed	Harpun Holding ApS

Hovedtal og nøgletal

	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Resultatopgørelse:		
Bruttofortjeneste	33.832	31.176
Resultat af primær drift	3.049	3.013
Finansielle poster, netto	-1.558	-829
Årets resultat	1.166	1.678
Balance:		
Balancesum	81.359	85.371
Investeringer i materielle anlægsaktiver	3.851	1.862
Egenkapital	23.233	22.066
Medarbejdere:		
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	50	47
Nøgletal i %:		
Likviditetsgrad	120,4	119,0
Soliditetsgrad	28,6	25,8
Egenkapitalforrentning	5,1	7,8

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i at drive produktions- og handelsvirksomhed, samt anden i forbindelse hermed stående virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 33.831.630 kr. mod 31.176.405 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 1.166.284 kr. mod 1.678.055 kr. sidste år.

Investeringer

Selskabet har medio 2023 opkøbt aktiviteterne hos Behrenthz Plast, hvilket er forløbet tilfredsstillende.

Rettelse af væsentlig fejl

I tidligere års bevægelser på "Reserve for opskrivninger", er der konstateret væsentlige fejl i bevægelserne. Dette har i sammenligningstallene for 2022, medført en forhøjelse på 4.379.338 kr. af posten "Reserve for opskrivninger" og nedsættelse af "Overført resultat" med samme beløb. Rettelsen har ingen beløbsmæssig effekt på resultatet eller balancesummen.

Fejlen har ingen indvirkning på regnskabsåret 2023.

Den forventede udvikling

Resultat og aktivitetsniveau for 2024 forventes at ligge på niveau med 2023.

Videnressourcer

Selskabet sikrer en høj grad af dokumentation. Dertil søges, at flest mulige jobfunktioner kan løses af mere end én medarbejder. IT-systemer er alle opdaterede, hvor backup og sikkerhedssystemer er funktionelle.

Miljøforhold

PolyGroup A/S er ISO 14001 certificeret.

Selskabet løfter sit sociale ansvar og engagerer sig i forbindelse med flygtninge og andre udsatte grupper.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen udvikler løbende nye produkter. Udvikling sker i eget navn eller et kundesamarbejde, hvor processen sker i et styret og dokumenteret forløb.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Selskabet er ikke væsentligt eksponeret for valutarisici eller andre risici ud over det sædvanlige.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	2023 kr.	2022 kr.
Bruttofortjeneste	33.831.630	31.176.405
1 Personaleomkostninger	-25.133.734	-22.730.765
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver	-5.648.741	-5.432.212
Driftsresultat	3.049.155	3.013.428
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	552.716	498.088
Andre finansielle indtægter	11	7.685
Øvrige finansielle omkostninger	-2.110.795	-1.334.911
Resultat før skat	1.491.087	2.184.290
Skat af årets resultat	-324.803	-506.235
2 Årets resultat	1.166.284	1.678.055

Balance 31. december

Aktiver	2023	2022
Note	kr.	kr.
Anlægsaktiver		
3 Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	393.910	414.083
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>393.910</u>	<u>414.083</u>
4 Produktionsanlæg og maskiner	28.061.171	28.889.286
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.389.423	3.276.277
6 Indretning af lejede lokaler	23.805	38.421
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>30.474.399</u>	<u>32.203.984</u>
7 Deposita	750.000	461.810
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>750.000</u>	<u>461.810</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>31.618.309</u>	<u>33.079.877</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	6.953.539	8.517.251
Varer under fremstilling	2.733.728	3.180.704
Fremstillede varer og handelsvarer	14.550.072	16.764.573
Varebeholdninger i alt	<u>24.237.339</u>	<u>28.462.528</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.262.056	8.847.591
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	18.060.558	14.009.306
Andre tilgodehavender	570.415	754.108
8 Periodeafgrænsningsposter	609.048	216.874
Tilgodehavender i alt	<u>25.502.077</u>	<u>23.827.879</u>
Likvide beholdninger	1.195	587
Omsætningsaktiver i alt	<u>49.740.611</u>	<u>52.290.994</u>
Aktiver i alt	<u>81.358.920</u>	<u>85.370.871</u>

Balance 31. december

Passiver	2023	2022
Note	kr.	kr.
Egenkapital		
Virksomhedskapital	600.000	600.000
9 Reserve for opskrivninger	10.988.673	12.886.073
10 Overført resultat	10.644.062	8.580.378
Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.000.000	0
Egenkapital i alt	23.232.735	22.066.451
Hensatte forpligtelser		
11 Hensættelser til udskudt skat	4.863.308	5.049.455
Hensatte forpligtelser i alt	4.863.308	5.049.455
Gældsforpligtelser		
Kreditinstitutter i øvrigt	4.776.395	6.550.062
Leasingforpligtelser	6.588.982	7.219.868
Anden gæld	569.190	549.942
12 Langfristede gældsforpligtelser i alt	11.934.567	14.319.872
12 Kortfristet del af langfristet gæld	3.802.872	3.723.411
Gæld til pengeinstitutter	24.509.363	23.108.498
Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.966.247	13.313.605
Gæld til tilknyttede virksomheder	247.519	0
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	510.950	818.171
Anden gæld	2.291.359	2.971.408
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	41.328.310	43.935.093
Gældsforpligtelser i alt	53.262.877	58.254.965
Passiver i alt	81.358.920	85.370.871
13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
14 Eventualposter		
15 Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for opskrivninger kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	600.000	12.886.073	8.580.378	0	22.066.451
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	166.284	1.000.000	1.166.284
Afskrivninger vedrørende opskrevne aktiver	0	-1.897.400	1.897.400	0	0
	600.000	10.988.673	10.644.062	1.000.000	23.232.735

Noter

	2023 kr.	2022 kr.
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	22.804.550	20.773.993
Pensioner	1.144.562	925.261
Andre omkostninger til social sikring	350.692	372.255
Personaleomkostninger i øvrigt	833.930	659.256
	25.133.734	22.730.765
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	50	47
2. Forslag til resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret	1.000.000	0
Overføres til overført resultat	166.284	1.678.055
Disponeret i alt	1.166.284	1.678.055
	31/12 2023 kr.	31/12 2022 kr.
3. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder		
Kostpris primo	454.291	194.787
Tilgang i årets løb	47.500	259.504
Kostpris ultimo	501.791	454.291
Af- og nedskrivninger primo	-40.208	-6.067
Årets afskrivninger	-67.673	-34.141
Af- og nedskrivninger ultimo	-107.881	-40.208
Regnskabsmæssig værdi ultimo	393.910	414.083

Noter

	31/12 2023 kr.	31/12 2022 kr.
4. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris primo	37.184.326	36.007.115
Tilgang i årets løb	3.343.174	905.003
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	0	272.208
Kostpris ultimo	40.527.500	37.184.326
Opskrivninger primo	29.956.658	29.634.840
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	0	321.818
Opskrivninger ultimo	29.956.658	29.956.658
Af- og nedskrivninger primo	-38.251.698	-34.099.000
Årets afskrivninger	-4.171.289	-4.152.698
Af- og nedskrivninger ultimo	-42.422.987	-38.251.698
Regnskabsmæssig værdi ultimo	28.061.171	28.889.286
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	9.511.994	9.431.502
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	4.439.684	3.482.315
Tilgang i årets løb	508.309	957.369
Kostpris ultimo	4.947.993	4.439.684
Opskrivninger primo	2.882.373	2.882.373
Opskrivninger ultimo	2.882.373	2.882.373
Af- og nedskrivninger primo	-4.045.780	-2.821.301
Årets afskrivninger	-1.395.163	-1.224.479
Af- og nedskrivninger ultimo	-5.440.943	-4.045.780
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.389.423	3.276.277

Noter

	31/12 2023 kr.	31/12 2022 kr.
6. Indretning af lejede lokaler		
Kostpris primo	159.484	159.484
Kostpris ultimo	159.484	159.484
Af- og nedskrivninger primo	-121.063	-100.169
Årets afskrivninger	-14.616	-20.894
Af- og nedskrivninger ultimo	-135.679	-121.063
Regnskabsmæssig værdi ultimo	23.805	38.421
7. Deposita		
Kostpris primo	761.810	736.758
Tilgang i årets løb	288.190	25.052
Kostpris ultimo	1.050.000	761.810
Nedskrivninger primo	-300.000	0
Årets nedskrivninger	0	-300.000
Nedskrivninger ultimo	-300.000	-300.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	750.000	461.810
8. Periodeafgrænsningsposter		
Periodiserede driftsomkostninger	609.048	216.874
	609.048	216.874
9. Reserve for opskrivninger		
Reserve for opskrivninger primo	12.886.073	10.729.696
Korrektion af tidligere års afskrivninger på opskrivninger	0	4.379.338
Afskrivninger vedrørende opskrevne aktiver	-1.897.400	-2.222.961
	10.988.673	12.886.073

Noter

	31/12 2023 kr.	31/12 2022 kr.
10. Overført resultat		
Overført resultat primo	8.580.378	8.625.664
Nettoeffekt som følge af fusion og virksomhedskøb efter sammenlægningsmetoden	0	285.834
Korrektion af tidligere års afskrivninger på opskrivninger	0	-4.379.338
Årets overførte overskud eller underskud	166.284	1.678.055
Afskrivninger vedrørende opskrevne aktiver	1.897.400	2.222.961
Årets udviklingsomkostninger	0	147.202
	10.644.062	8.580.378

11. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat primo	5.049.455	5.049.455
Udskudt skat af årets resultat	-186.147	0
	4.863.308	5.049.455

	Gæld i alt 31/12 2023 kr.	Kortfristet del af lang- fristet gæld kr.	Langfristet gæld 31/12 2023 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Kreditinstitutter i øvrigt	6.674.545	1.898.150	4.776.395	0
Leasingforpligtelser	8.493.704	1.904.722	6.588.982	0
Anden gæld	569.190	0	569.190	0
	15.737.439	3.802.872	11.934.567	0

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 24.509 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 29.500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	t.kr.
Varebeholdninger	24.237
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.262
Produktionsanlæg og maskiner	28.061
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.389
Goodwill mv.	394

Noter

14. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 137 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 7-12 måneder og en samlet restleasingydelse på 485 t.kr.

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor Nordre Industrivej 4 ApS og Svalehøjvej ApS. De tilknyttede virksomheders bankgæld udgør pr. 31. december 2023 i alt 8.689 t.kr.

Lejeforpligtelser:

Selskabet har indgået aftale om leje af bygninger med koncernselskabet Nordre Industrivej 4 ApS, hvor der er en opsigelsesvarsel på 24 måneder.

Den samlede lejeforpligtelse pr. 31.12.23 udgør 3.000 t.kr.

Selskabet har lejekontrakt som er vedrørende lejemål Lindholmvej 15, 3550 Slangerup, hvor der er en opsigelsesvarsel på 3 måneder.

Den samlede lejeforpligtelse pr. 31.12.23 udgør 134 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med KLJ GROUP ApS, CVR-nr. 26 87 60 52, som er administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

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

15. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

KLJ Group ApS, Vestermarksvej 5, Rødding, Danmark

Hovedaktionær

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for KLJ Group ApS, Vestermarksvej 5, 6630 Rødding.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PolyGroup A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

I henhold til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for virksomheden, idet denne er indeholdt i pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for KLJ Group ApS.

Væsentlige fejl i tidligere år

I tidligere års bevægelser på "Reserve for opskrivninger", er der konstateret væsentlige fejl i bevægelserne. Dette har i sammenligningstallene for 2022, medført en forhøjelse på 4.379.338 kr. af posten "Reserve for opskrivninger" og nedsættelse af "Overført resultat" med samme beløb. Rettelsen har ingen beløbsmæssig effekt på resultatet eller balancesummen.

Fejlen har ingen indvirkning på regnskabsåret 2023.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Af hensyn til præsentationen i årsrapporten, er klassifikationen af modtaget løntilskud flyttet fra personaleomkostninger til andre driftsindtægter og medarbejdernes andel af pension er flyttet fra pensioner til lønninger og gager.

Den foretagne klassifikationsændring har ingen beløbsmæssig effekt på årets resultat eller balancen for hverken indeværende eller forrige regnskabsår.

Bortset herfra er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Sammenligningstal samt hoved- og nøgletal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Anvendt regnskabspraksis

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

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

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

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, driftstabs- og konflikterstatninger samt modtagne lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til produktion, salg, biler, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

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

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

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 (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsprojekter, patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

Fortjeneste og tab ved salg af udviklingsprojekter, patenter og licenser opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver opskrives på grundlag af regelmæssige og uafhængige vurderinger af dagsværdien.

Nettoopskrivninger ved dagsværdiregulering indregnes direkte på egenkapitalen efter fradrag af udskudt skat og bindes på reserve for opskrivninger.

Nettonedskrivninger ved dagsværdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Tilbageførsel af tidligere foretagne opskrivninger og indregnede udskudte skatter vedrørende opskrivninger indregnes direkte i selskabets egenkapital.

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

	Brugstid
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Selskabet har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt selskabets lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

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

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på produktionsanlæg og maskiner og andre anlæg, driftsmateriel og inventar med fradrag af udskudt skat. Reserven reduceres, når opskrevne anlægsaktiver reduceres i værdi som følge af afskrivninger. Reduktionen udgør forskellen mellem afskrivning på grundlag af anlægsaktivernes omvurderede regnskabsmæssige værdi og afskrivning på grundlag af anlægsaktivernes oprindelige kostpris.

Reserven opløses helt eller delvis ved salg af produktionsanlæg og maskiner og andre anlæg, driftsmateriel og inventar og formindskes ved nedskrivning af produktionsanlæg og maskiner og andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder” eller ”Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder”.

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealisation sværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisation sværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.