

SL Finans. Ranum A/S

Idrætsvej 22

9681 Ranum

CVR-nr. 16962589

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.05.2018

Dirigent

Navn: Mogens Holm Jensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2017	8
Koncernens balance pr. 31.12.2017	9
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2017	11
Koncernens noter	12
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2017	17
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2017	18
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2017	20
Modervirksomhedens noter	21
Anvendt regnskabspraksis	24

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

SL Finans. Ranum A/S
Idrætsvej 22
9681 Ranum

CVR-nr.: 16962589
Stiftet: 01.04.1993
Hjemsted: Vesthimmerlands
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Bestyrelse

Mogens Holm Jensen, formand
Jonas Houkjær Bech
Mogens Stentebjerg
Morten Holm
Thomas Holm Jensen
Martin Binderup Jensen

Direktion

Palle Johannes Christensen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for SL Finans. Ranum A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ranum, den 31.05.2018

Direktion

Palle Johannes Christensen
direktør

Bestyrelse

Mogens Holm Jensen
formand

Jonas Houkjær Bech

Mogens Stentebjerg

Morten Holm

Thomas Holm Jensen

Martin Binderup Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i SL Finans. Ranum A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for SL Finans. Ranum A/S for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet. 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. 31.12.2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 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 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 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. 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og 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 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.
- 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 bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Overtrædelse af selskabslovens bestemmelser om selvfinansiering

Selskabet har i strid med selskabsloven ydet lån til en kapitalejer i forbindelse med erhvervelse af aktier i selskabet, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Forholdet er bragt i orden inden udgangen af 2017.

Aarhus, den 31.05.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Lars Andersen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34506

Ledelsesberetning

	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	39.195	40.866	47.040	26.483	38.011
Driftsresultat	(7.844)	(6.968)	807	(7.143)	2.119
Resultat af finansielle poster	(1.477)	(1.511)	(18)	(523)	(622)
Årets resultat	(9.358)	(7.099)	212	(6.165)	1.020
Årets resultat ekskl. minoriteter	(9.358)	(7.099)	212	0	0
Samlede aktiver	95.171	97.272	99.005	89.645	88.790
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.082	9.212	16.361	7.421	8.128
Egenkapital	35.015	44.388	49.453	49.538	55.704
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	122	132	125	88	101
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	(23,6)	(15,1)	0,4	1,8	0,2
Soliditetsgrad (%)	36,8	45,6	50,0	55,3	62,7

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Koncernens formål er at drive industri- og handelsvirksomhed, herunder via eks- og import, samt særligt at drive produktion af plastrør mv. og andet dermed efter bestyrelsens skøn beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultat for 2017 anses af ledelsen som værende utilfredsstillende og dårligere end forventet.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er ikke identificeret usikkerheder vedrørende indregning og måling.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der er ikke identificeret usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling.

Forventet udvikling

Koncernens ledelse forventer et øget resultat i regnskabsåret 2018.

Videnressourcer

For til stadighed at kunne udvikle og levere konkurrencedygtige produkter og løsninger har selskabet målrettet arbejdet på at rekruttere og fastholde medarbejdere med et højt viden- og uddannelsesniveau. Der er således i regnskabsåret afholdt omkostninger til uddannelse af medarbejdere for mere end 1 mio. kr., for derigennem at fastholde medarbejdere. Omkostningerne er udgiftsført i resultatopgørelsen.

Disse bestræbelser vil blive videreført i det kommende år.

Miljømæssige forhold

Koncernen er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne som følge af koncernens drift.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen foretager løbende forskning og udvikling i egen udviklingsafdelingen samt i samarbejde med danske og udenlandske institutioner. Koncernen har i 2017 afholdt omkostninger til forsknings- og udviklingsaktiviteter. Omkostningerne er udgiftsført i resultatopgørelsen.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Bruttofortjeneste		39.195.020	40.865.925
Personaleomkostninger	1	(41.106.115)	(41.866.923)
Af- og nedskrivninger	2	(5.584.520)	(5.805.556)
Andre driftsomkostninger		(348.734)	(160.976)
Driftsresultat		(7.844.349)	(6.967.530)
Andre finansielle indtægter	3	860.037	925.882
Andre finansielle omkostninger	4	(2.336.607)	(2.436.967)
Resultat før skat		(9.320.919)	(8.478.615)
Skat af årets resultat	5	(37.253)	1.379.217
Årets resultat	6	(9.358.172)	(7.099.398)

Koncernens balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		915.461	862.352
Immaterielle anlægsaktiver	7	915.461	862.352
Grunde og bygninger		34.480.781	36.829.461
Produktionsanlæg og maskiner		11.927.353	13.841.517
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		111.293	106.825
Materielle anlægsaktiver	8	46.519.427	50.777.803
Anlægsaktiver		47.434.888	51.640.155
Råvarer og hjælpematerialer		21.485.894	20.291.916
Varer under fremstilling		430.285	1.061.952
Fremstillede varer og handelsvarer		8.050.981	8.660.766
Varebeholdninger		29.967.160	30.014.634
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		9.119.461	11.160.825
Igangværende arbejder for fremmed regning		0	115.684
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		6.169.669	2.209.418
Udskudt skat	9	485.867	522.435
Andre tilgodehavender		294.554	1.059.328
Tilgodehavende selskabsskat		915.416	0
Periodeafgrænsningsposter		139.158	142.703
Tilgodehavender		17.124.125	15.210.393
Andre værdipapirer og kapitalandele		60.065	93.389
Værdipapirer og kapitalandele		60.065	93.389
Likvide beholdninger		584.716	313.223
Omsætningsaktiver		47.736.066	45.631.639
Aktiver		95.170.954	97.271.794

Koncernens balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Virksomhedskapital		510.000	510.000
Reserve for udlån og sikkerhedsstillelse		3.700.000	0
Overført overskud eller underskud		30.805.046	43.877.564
Egenkapital		35.015.046	44.387.564
Gæld til realkreditinstitutter		13.413.953	14.728.342
Bankgæld		7.931.283	5.406.838
Langfristede gældsforpligtelser	10	21.345.236	20.135.180
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	2.567.498	1.300.980
Bankgæld		15.617.264	10.420.554
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.151.990	9.823.564
Skyldig selskabsskat		95.771	0
Anden gæld		14.363.190	11.203.952
Periodeafgrænsningsposter		14.959	0
Kortfristede gældsforpligtelser		38.810.672	32.749.050
Gældsforpligtelser		60.155.908	52.884.230
Passiver		95.170.954	97.271.794
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	11		
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Transaktioner med nærtstående parter	14		
Koncernforhold	15		
Dattervirksomheder	16		

Koncernens egenkapitaloppgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for udlån og sikkerheds- stillelse kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	510.000	0	43.877.564	44.387.564
Valutakursreguleringer	0	0	(14.346)	(14.346)
Øvrige egenkapitalposter	0	3.700.000	(3.700.000)	0
Årets resultat	0	0	(9.358.172)	(9.358.172)
Egenkapital ultimo	510.000	3.700.000	30.805.046	35.015.046

Koncernens noter

	2017 kr.	2016 kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	35.348.232	35.660.834
Pensioner	2.701.481	2.827.625
Andre omkostninger til social sikring	2.176.915	2.130.008
Andre personaleomkostninger	879.487	1.248.456
	41.106.115	41.866.923
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	122	132
	Ledelses- vederlag 2017 kr.	Ledelses- vederlag 2016 kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.407.649	1.314.600
	1.407.649	1.314.600
	2017 kr.	2016 kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	229.033	190.341
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	5.270.217	5.615.215
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	85.270	0
	5.584.520	5.805.556
	2017 kr.	2016 kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	119.395	360.245
Renteindtægter i øvrigt	7.346	88.338
Valutakursreguleringer	723.296	417.299
Øvrige finansielle indtægter	10.000	60.000
	860.037	925.882

Koncernens noter

	2017 kr.	2016 kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	135.795	172.110
Renteomkostninger i øvrigt	2.368.586	2.137.017
Valutakursreguleringer	(205.438)	63.729
Dagsværdireguleringer	37.664	64.111
	2.336.607	2.436.967
	2017 kr.	2016 kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	0	80.344
Ændring af udskudt skat	37.253	(1.435.546)
Regulering vedrørende tidligere år	0	(24.015)
	37.253	(1.379.217)
	2017 kr.	2016 kr.
6. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	(9.358.172)	(7.099.398)
	(9.358.172)	(7.099.398)
		Erhver- vede immaterielle anlægs- aktiver kr.
7. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		1.435.858
Tilgange		282.142
Kostpris ultimo		1.718.000
Af- og nedskrivninger primo		(573.506)
Årets afskrivninger		(229.033)
Af- og nedskrivninger ultimo		(802.539)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		915.461

Koncernens noter

	Grunde og bygninger kr.	Produktionsanlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
8. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	61.606.081	32.930.752	125.470
Valutakursreguleringer	16.921	6.837	178
Tilgange	0	1.071.810	10.489
Afgange	0	(90.041)	0
Kostpris ultimo	61.623.002	33.919.358	136.137
Af- og nedskrivninger primo	(24.776.620)	(19.089.235)	(18.645)
Valutakursreguleringer	(3.656)	(670)	(27)
Årets afskrivninger	(2.361.945)	(2.902.100)	(6.172)
Af- og nedskrivninger ultimo	(27.142.221)	(21.992.005)	(24.844)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	34.480.781	11.927.353	111.293
			2017 kr.
9. Udskudt skat			
Bevægelser i året			
Primo			522.435
Indregnet i resultatopgørelsen			(37.253)
Øvrige bevægelser			685
Ultimo			485.867

Ledelsen har på baggrund af budgetterne frem til 2020 vurderet det sandsynligt, at der vil være fremtidig skattepligtig indkomst til rådighed, hvori uudnyttede skattemæssige underskud og uudnyttede skattemæssige fradrag kan udnyttes.

	Forfald inden for 12 måneder 2017 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2016 kr.	Forfald efter 12 måneder 2017 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
10. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	1.327.498	1.300.980	13.413.953	8.228.702
Bankgæld	1.240.000	0	7.931.283	0
	2.567.498	1.300.980	21.345.236	8.228.702

Koncernens noter

	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
11. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	699.743	820.768

12. Eventualforpligtelser

De danske selskaber i koncernen indgår i en dansk sambeskatning med MHJ Holding ApS som administrationselskab. Koncernen hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatte mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildekat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i fast ejendom. Regnskabsmæssig værdi af pantsatte grunde og bygninger udgør 20.134 t.kr.

Koncernen har til sikkerhed for bankgæld deponeret ejerpantebrev nom. 500 t.kr., nom. 2.600 t.kr., nom. 4.000 t.kr., nom. 3.000 t.kr., nom. 1.900 t.kr., nom. 1.000 t.kr. samt 150 t.kr. i grunde og bygninger. Bankgæld udgør pr. 31.12.2017 i alt 14.891 t.kr.

Koncernen har til sikkerhed for bankgæld afgivet virksomhedspant nom. 18.700 t.kr. med pant i tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, varebeholdninger samt materielle og driftsmateriel. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør 41.510 t.kr.

Til sikkerhed for koncernens bankgæld er der givet pant i selskabets tilgodehavender hos moderselskabet MHJ Holding ApS. Værdien af de pantsatte aktiver udgør 5.498 t.kr. pr. 31.12.2017.

14. Transaktioner med nærtstående parter

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

15. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
MHJ Holding ApS, Give.

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
SL Finans. Ranum A/S, Ranum.

Koncernens noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
16. Dattervirk- somheder			
Salling Plast A/S	Vesthimmerland	A/S	100,0
Salling Plast Production Orsha IOOO	Orsha, Hviderusland	IOOO	100,0
Lyngetec ApS	Vesthimmerland	ApS	100,0

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Bruttofortjeneste		120.198	324.137
Af- og nedskrivninger	2	(449.251)	(449.251)
Driftsresultat		(329.053)	(125.114)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(9.627.184)	(7.948.760)
Andre finansielle indtægter	3	992.976	1.189.939
Andre finansielle omkostninger	4	(357.696)	(159.134)
Resultat før skat		(9.320.957)	(7.043.069)
Skat af årets resultat	5	(37.215)	(56.329)
Årets resultat	6	(9.358.172)	(7.099.398)

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Grunde og bygninger		3.246.418	3.404.780
Produktionsanlæg og maskiner		2.327.114	2.618.003
Materielle anlægsaktiver	7	5.573.532	6.022.783
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		21.454.855	28.930.433
Finansielle anlægsaktiver	8	21.454.855	28.930.433
Anlægsaktiver		27.028.387	34.953.216
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		10.230.543	11.742.621
Udskudt skat	9	0	37.215
Andre tilgodehavender		161.651	148.451
Tilgodehavende selskabsskat		0	13.200
Tilgodehavender		10.392.194	11.941.487
Andre værdipapirer og kapitalandele		60.065	93.389
Værdipapirer og kapitalandele		60.065	93.389
Likvide beholdninger		133.696	128.518
Omsætningsaktiver		10.585.955	12.163.394
Aktiver		37.614.342	47.116.610

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Virksomhedskapital		510.000	510.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		7.800.719	15.276.297
Reserve for udlån og sikkerhedsstillelse		3.700.000	0
Overført overskud eller underskud		23.004.327	28.601.267
Egenkapital		35.015.046	44.387.564
Leverandører af varer og tjenesteydelser		35.000	179.343
Gæld til tilknyttede virksomheder		73.631	74.489
Skyldig selskabsskat		0	80.344
Anden gæld		2.490.665	2.394.870
Kortfristede gældsforpligtelser		2.599.296	2.729.046
Gældsforpligtelser		2.599.296	2.729.046
Passiver		37.614.342	47.116.610
Personaleomkostninger	1		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	12		
Transaktioner med nærtstående parter	13		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi- metode kr.	Reserve for udlån og sikkerheds- stillelse kr.	Overført overskud eller underskud kr.
Egenkapital primo	510.000	15.276.297	0	28.601.267
Valutakursreguleringer	0	(14.346)	0	0
Øvrige egenkapitalposter	0	0	3.700.000	(3.700.000)
Årets resultat	0	(7.461.232)	0	(1.896.940)
Egenkapital ultimo	510.000	7.800.719	3.700.000	23.004.327
				I alt kr.
Egenkapital primo				44.387.564
Valutakursreguleringer				(14.346)
Øvrige egenkapitalposter				0
Årets resultat				(9.358.172)
Egenkapital ultimo				35.015.046

Modervirksomhedens noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
1. Personaleomkostninger		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	449.251	449.251
	<u>449.251</u>	<u>449.251</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	799.142	754.015
Valutakursreguleringer	183.834	375.924
Øvrige finansielle indtægter	10.000	60.000
	<u>992.976</u>	<u>1.189.939</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	224.227	2.913
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	95.795	92.110
Renteomkostninger i øvrigt	10	0
Dagsværdireguleringer	37.664	64.111
	<u>357.696</u>	<u>159.134</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	0	80.344
Ændring af udskudt skat	37.215	0
Regulering vedrørende tidligere år	0	(24.015)
	<u>37.215</u>	<u>56.329</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
6. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	(9.358.172)	(7.099.398)
	<u>(9.358.172)</u>	<u>(7.099.398)</u>

Modervirksomhedens noter

	Grunde og bygninger kr.	Produktionsanlæg og maskiner kr.
7. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	3.959.047	2.908.892
Kostpris ultimo	3.959.047	2.908.892
Af- og nedskrivninger primo	(554.267)	(290.889)
Årets afskrivninger	(158.362)	(290.889)
Af- og nedskrivninger ultimo	(712.629)	(581.778)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.246.418	2.327.114
		Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
8. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		13.654.136
Kostpris ultimo		13.654.136
Opskrivninger primo		15.276.297
Valutakursreguleringer		(14.346)
Andel af årets resultat		(9.627.184)
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender		2.165.952
Opskrivninger ultimo		7.800.719
Regnskabsmæssig værdi ultimo		21.454.855

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

9. Udskudt skat

Ledelsen har i året valgt ikke at indregne udskudt skatteaktiv.

10. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med MHJ Holding ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 subsidiært for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber begrænset til den ejerandel, hvormed selskabet indgår i koncernen, og fra og med 1. juli 2012 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.

Modervirksomhedens noter

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets bankgæld er der givet pant i selskabets kapitalandele i datterselskabet Salling Plast Production Orsha I000. Værdien af de pantsatte aktiver udgør 0 kr. pr. 31.12.2017.

Til sikkerhed for selskabets og datterselskabet Salling Plast A/S' bankgæld er der givet pant i selskabets tilgodehavender hos moderselskabet MHJ Holding ApS. Værdien af de pantsatte aktiver udgør 5.498 t.kr. pr. 31.12.2017.

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Selskabet har stillet en selvskyldnerkaution for bankgæld i datterselskab. Gælden udgør pr. 31.12.2017 14,9 mio. kr.

12. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse:

MHJ Holding ApS, Risagervej 5, 7323 Give

13. Transaktioner med nærtstående parter

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Ved indregning af udenlandske datter- og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til gennemsnitlige valutakurser for månederne, som ikke afviger væsentligt fra transaktionsdagens kurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

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

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

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.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

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 og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder omkostninger vedrørende udlejningsaktiviteter..

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Anvendt regnskabspraksis

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 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 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.

De danske selskaber i koncernen er sambeskattet med modervirksomheden og alle dets danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettighederne afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 5 år, dog maksimalt restløbetiden for de pågældende rettigheder.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar 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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

Anvendt regnskabspraksis

Indirekte omkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er anvendt i fremstillingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte aktiv.

Renteomkostninger på lån til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen, hvis de vedrører fremstillingsperioden. Alle øvrige finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

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

Bygninger	25 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. Der henvises til ovenstående afsnit om virksomhedssammenslutninger for nærmere omtale af praksis ved erhvervelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehaver hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Nettorealisationseværdi 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.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationseværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

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.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

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.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasing-aftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Pengestrømsopgørelsen

Årsagen til at der ikke indgår pengestrømsopgørelse i årsrapporten, er at den højereliggende modervirksomhed, MHJ Holding ApS, udarbejder en koncernpengestrømsopgørelse, hvori virksomhedens pengestrømme indgår.