

SL Finans. Ranum A/S

Idrætsvej 22

9681 Ranum

CVR-nr. 16962589

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 03.05.2019

Dirigent

Navn: Mogens Stentebjerg

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2018	8
Koncernens balance pr. 31.12.2018	9
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2018	11
Koncernens noter	12
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2018	17
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2018	18
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2018	20
Modervirksomhedens noter	21
Anvendt regnskabspraksis	24

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

SL Finans. Ranum A/S
Idrætsvej 22
9681 Ranum

CVR-nr.: 16962589
Hjemsted: Vesthimmerlands
Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Bestyrelse

Geert Winther Skovsgaard
Morten Holm
Thomas Holm Jensen
Jesper Brøchner Thing

Direktion

Mogens Stentebjerg

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 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. 31.12.2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ranum, den 03.05.2019

Direktion

Mogens Stentebjerg

Bestyrelse

Geert Winther Skovsgaard

Morten Holm

Thomas Holm Jensen

Jesper Brøchner Thing

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 01.01.2018 - 31.12.2018, 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. 31.12.2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 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.

Aarhus, den 03.05.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Lars Andersen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34506

Ledelsesberetning

	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	46.329	39.195	40.866	47.040	26.483
Driftsresultat	(1.039)	(7.844)	(6.968)	807	(7.143)
Resultat af finansielle poster	(2.236)	(1.477)	(1.511)	(18)	(523)
Årets resultat	(2.477)	(9.358)	(7.099)	212	(6.165)
Årets resultat ekskl. minoriteter	(2.477)	(9.358)	(7.099)	212	-
Samlede aktiver	88.455	95.171	97.272	99.005	89.645
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.180	1.082	9.212	16.361	7.421
Egenkapital	32.532	35.015	44.388	49.453	49.538
Egenkapital ekskl. minoriteter	32.532	35.015	44.388	49.453	49.538
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	122	122	132	125	88

Nøgletal

Egenkapitalens forrentning (%)	(7,3)	(23,6)	(15,1)	0,4	1,8
Soliditetsgrad (%)	36,8	36,8	45,6	50,0	55,3

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

Nøgletal

Egenkapitalens forrentning (%)

Beregningsformel

$$\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}}$$

Nøgletal udtryk

Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.

Soliditetsgrad (%)

Beregningsformel

$$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

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

Koncernen har i 2018 gennemført første del af en turnaround proces og arbejdet aktivt for at udvikle nye kundesegmenter. Året har været præget af denne proces og de mange ekstraordinære omkostninger dette har medført, hvilket har resulteret i et resultat, som ledelsen anser for at være utilfredsstillende.

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

Det er ledelsens forventning, at de gennemførte tiltag i 2018, kombineret med nye tiltag i 2019, vil føre til et positivt resultat for regnskabsåret 2019 i intervallet 2-3 mio.kr.

Miljømæssige forhold

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

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
Bruttofortjeneste		46.329.385	39.195.020
Personaleomkostninger	1	(42.094.850)	(41.106.115)
Af- og nedskrivninger	2	(4.883.540)	(5.584.520)
Andre driftsomkostninger		<u>(390.102)</u>	<u>(348.734)</u>
Driftsresultat		(1.039.107)	(7.844.349)
Andre finansielle indtægter	3	446.226	860.037
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(2.681.815)</u>	<u>(2.336.607)</u>
Resultat før skat		(3.274.696)	(9.320.919)
Skat af årets resultat	5	<u>797.224</u>	<u>(37.253)</u>
Årets resultat	6	(2.477.472)	(9.358.172)

Koncernens balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		643.193	915.461
Immaterielle anlægsaktiver	7	643.193	915.461
Grunde og bygninger		32.364.219	34.480.781
Produktionsanlæg og maskiner		11.104.187	11.927.353
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		109.897	111.293
Materielle anlægsaktiver	8	43.578.303	46.519.427
Anlægsaktiver		44.221.496	47.434.888
Råvarer og hjælpematerialer		16.281.003	21.485.894
Varer under fremstilling		572.055	430.285
Fremstillede varer og handelsvarer		6.009.932	8.050.981
Varebeholdninger		22.862.990	29.967.160
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.317.648	9.119.461
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		6.416.455	6.169.669
Udskudt skat	9	1.285.750	485.867
Andre tilgodehavender		388.853	294.554
Tilgodehavende selskabsskat		824.261	915.416
Periodeafgrænsningsposter		228.568	139.158
Tilgodehavender		19.461.535	17.124.125
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	60.065
Værdipapirer og kapitalandele		0	60.065
Likvide beholdninger		1.909.113	584.716
Omsætningsaktiver		44.233.638	47.736.066
Aktiver		88.455.134	95.170.954

Koncernens balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
Virksomhedskapital		510.000	510.000
Reserve for udlån og sikkerhedsstillelse		3.700.000	3.700.000
Overført overskud eller underskud		28.321.573	30.805.046
Egenkapital		32.531.573	35.015.046
Gæld til realkreditinstitutter		12.075.559	13.413.953
Bankgæld		5.351.921	7.931.283
Finansielle leasingforpligtelser		834.729	0
Langfristede gældsforpligtelser	10	18.262.209	21.345.236
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	2.704.685	2.567.498
Bankgæld		16.553.024	15.617.264
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.402.144	6.151.990
Skyldig selskabsskat		93.998	95.771
Anden gæld		9.907.501	14.363.190
Periodeafgrænsningsposter		0	14.959
Kortfristede gældsforpligtelser		37.661.352	38.810.672
Gældsforpligtelser		55.923.561	60.155.908
Passiver		88.455.134	95.170.954
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Transaktioner med nærtstående parter	13		
Koncernforhold	14		
Dattervirksomheder	15		

Koncernens egenkapitaloppgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for udlån og sikkerheds- stillelse kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	510.000	3.700.000	30.805.046	35.015.046
Valutakursreguleringer	0	0	(6.001)	(6.001)
Årets resultat	0	0	(2.477.472)	(2.477.472)
Egenkapital ultimo	510.000	3.700.000	28.321.573	32.531.573

Koncernens noter

	2018 kr.	2017 kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	36.012.727	35.348.232
Pensioner	2.755.256	2.701.481
Andre omkostninger til social sikring	2.486.605	2.176.915
Andre personaleomkostninger	840.262	879.487
	42.094.850	41.106.115
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	122	122
	Ledelses- vederlag 2018 kr.	Ledelses- vederlag 2017 kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.637.908	1.407.649
	1.637.908	1.407.649
	2018 kr.	2017 kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	272.268	229.033
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	4.864.340	5.270.217
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(253.068)	85.270
	4.883.540	5.584.520
	2018 kr.	2017 kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	246.787	119.395
Renteindtægter i øvrigt	3.453	7.346
Valutakursreguleringer	176.486	723.296
Øvrige finansielle indtægter	19.500	10.000
	446.226	860.037

Koncernens noter

	2018 kr.	2017 kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	120.000	135.795
Renteomkostninger i øvrigt	2.734.256	2.368.586
Valutakursreguleringer	(175.934)	(205.438)
Dagsværdireguleringer	3.493	37.664
	2.681.815	2.336.607
	2018 kr.	2017 kr.
5. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	(797.224)	37.253
	(797.224)	37.253
	2018 kr.	2017 kr.
6. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	(2.477.472)	(9.358.172)
	(2.477.472)	(9.358.172)
		Erhver- vede immaterielle anlægs- aktiver kr.
7. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		1.718.000
Kostpris ultimo		1.718.000
Af- og nedskrivninger primo		(802.539)
Årets afskrivninger		(272.268)
Af- og nedskrivninger ultimo		(1.074.807)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		643.193

Koncernens noter

	Grunde og bygninger kr.	Produktionsanlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
8. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	61.623.002	33.919.358	136.137
Valutakursreguleringer	36.099	16.609	410
Tilgange	47.060	1.983.076	149.623
Afgange	(397.131)	(1.249.913)	(143.469)
Kostpris ultimo	61.309.030	34.669.130	142.701
Af- og nedskrivninger primo	(27.142.221)	(21.992.005)	(24.844)
Valutakursreguleringer	0	(2.737)	(74)
Årets afskrivninger	(2.134.855)	(2.718.911)	(10.574)
Tilbageførsel ved afgange	332.265	1.148.710	2.688
Af- og nedskrivninger ultimo	(28.944.811)	(23.564.943)	(32.804)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	32.364.219	11.104.187	109.897
			2018 kr.
9. Udskudt skat			
Bevægelser i året			
Primo			485.867
Indregnet i resultatopgørelsen			797.224
Indregnet direkte på egenkapitalen			2.659
Ultimo			1.285.750

Ledelsen har på baggrund af budgetterne frem til 2021 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 2018 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2017 kr.	Forfald efter 12 måneder 2018 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
10. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	1.352.414	1.327.498	12.075.559	6.886.221
Bankgæld	1.240.000	1.240.000	5.351.921	0
Finansielle leasingforpligtelser	112.271	0	834.729	366.296
	2.704.685	2.567.498	18.262.209	7.252.517

Koncernens noter

	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
11. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	1.584.872	699.743

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 18.621 kr.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 3.000 t.kr., nom. 1.900 t.kr., nom. 2.600 t.kr., nom. 500 t.kr. i grunde og bygninger. Den samlede bankgæld udgør pr. 31.12.2018 i alt 15.151 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er afgivet virksomhedspant nom. 18.700 t.kr. i følgende aktiver:

- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser
- Varebeholdninger
- Immaterielle anlægsaktiver
- Produktionsanlæg og maskiner

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 33.548 t.kr.

Til sikkerhed for koncernens gæld er der givet pant i selskabets tilgodehavender hos moderselskabet MHJ Holding ApS. Værdien af de pantsatte aktiver udgør 6.416 t.kr. pr. 31.12.2018.

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.

14. 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>
15. Dattervirk- somheder			
Salling Plast A/S	Vesthimmerland	A/S	100,0
Salling Plast Production Orsha	Orsha, Hviderusland	I000	100,0
Lyngetec ApS	Vesthimmerland	ApS	100,0

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
Bruttofortjeneste		140.468	120.198
Af- og nedskrivninger	2	(449.251)	(449.251)
Driftsresultat		(308.783)	(329.053)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(2.745.091)	(9.627.184)
Andre finansielle indtægter	3	682.495	992.976
Andre finansielle omkostninger	4	(106.093)	(357.696)
Resultat før skat		(2.477.472)	(9.320.957)
Skat af årets resultat	5	0	(37.215)
Årets resultat	6	(2.477.472)	(9.358.172)

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
Grunde og bygninger		3.088.056	3.246.418
Produktionsanlæg og maskiner		2.036.225	2.327.114
Materielle anlægsaktiver	7	5.124.281	5.573.532
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		19.631.106	21.454.855
Finansielle anlægsaktiver	8	19.631.106	21.454.855
Anlægsaktiver		24.755.387	27.028.387
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		10.150.451	10.230.543
Andre tilgodehavender		161.651	161.651
Tilgodehavender		10.312.102	10.392.194
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	60.065
Værdipapirer og kapitalandele		0	60.065
Likvide beholdninger		211.299	133.696
Omsætningsaktiver		10.523.401	10.585.955
Aktiver		35.278.788	37.614.342

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
Virksomhedskapital		510.000	510.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		5.049.627	7.800.719
Reserve for udlån og sikkerhedsstillelse		3.700.000	3.700.000
Overført overskud eller underskud		23.271.946	23.004.327
Egenkapital		32.531.573	35.015.046
Leverandører af varer og tjenesteydelser		84.781	35.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		72.143	73.631
Anden gæld		2.590.291	2.490.665
Kortfristede gældsforpligtelser		2.747.215	2.599.296
Gældsforpligtelser		2.747.215	2.599.296
Passiver		35.278.788	37.614.342
Personaleomkostninger	1		
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	11		
Transaktioner med nærtstående parter	12		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2018

	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	7.800.719	3.700.000	23.004.327
Valutakursreguleringer	0	(6.001)	0	0
Årets resultat	0	(2.745.091)	0	267.619
Egenkapital ultimo	510.000	5.049.627	3.700.000	23.271.946
				I alt kr.
Egenkapital primo				35.015.046
Valutakursreguleringer				(6.001)
Årets resultat				(2.477.472)
Egenkapital ultimo				32.531.573

Modervirksomhedens noter

	2018	2017
1. Personaleomkostninger		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	0	0
	2018	2017
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	449.251	449.251
	449.251	449.251
	2018	2017
	kr.	kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	608.178	799.142
Valutakursreguleringer	54.817	183.834
Øvrige finansielle indtægter	19.500	10.000
	682.495	992.976
	2018	2017
	kr.	kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	2.887	224.227
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	99.627	95.795
Renteomkostninger i øvrigt	86	10
Dagsværdireguleringer	3.493	37.664
	106.093	357.696
	2018	2017
	kr.	kr.
5. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	0	37.215
	0	37.215
	2018	2017
	kr.	kr.
6. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	(2.477.472)	(9.358.172)
	(2.477.472)	(9.358.172)

Modervirksomhedens noter

	Grunde og bygninger kr.	Produk- tionsanlæg 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	(712.629)	(581.778)
Årets afskrivninger	(158.362)	(290.889)
Af- og nedskrivninger ultimo	(870.991)	(872.667)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.088.056	2.036.225
		Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
8. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		13.654.136
Kostpris ultimo		13.654.136
Opskrivninger primo		7.800.719
Valutakursreguleringer		(6.001)
Andel af årets resultat		(2.745.091)
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender		927.343
Opskrivninger ultimo		5.976.970
Regnskabsmæssig værdi ultimo		19.631.106

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

9. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med MHJ Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom subsidiært for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber begrænset til den ejerandel, hvormed selskabet indgår i koncernen, og ligeledes subsidiært 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 administrationselskabets årsregnskab.

Modervirksomhedens noter

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets bankgæld er der givet pant i selskabets kapitalandele i datterselskabet Salling Plast Production Orsha IOOO. Værdien af de pantsatte aktiver udgør 0 kr. pr. 31.12.2018.

Til sikkerhed for selskabets og datterselskabet Salling Plast A/S's bankgæld er der givet pant i selskabets tilgodehavender hos moderselskabet MHJ Holding ApS. Værdien af de pantsatte aktiver udgør 5.717 t.kr. pr. 31.12.2018.

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Selskabet har stillet en selvskyldnerkaution for bankgæld i datterselskab. Gælden udgør pr. 31.12.2018 15.151 t.kr.

11. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse:

MHJ Holding ApS, Risagervej 5, 7323 Give.

12. 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.

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 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.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder samt gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Modervirksomheden 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).

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 leasingydelse.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

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.

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.

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

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 værdipapirer, 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.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

Anvendt regnskabspraksis

Operationelle leasingaftaler

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

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