

Stoko Plast A/S
Nylandsvej 19, 6940 Lem St

CVR-nr. 27 07 93 34
Company reg. no. 27 07 93 34

Årsrapport
Annual report

1. oktober 2021 - 30. september 2022
1 October 2021 - 30 September 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. december 2022
The annual report was submitted and approved by the general meeting on the 23 December 2022.

Peter Vinderslev
Dirigent
Chairman of the meeting

Notes to users of the English version of this document:

- *This document contains a Danish version as well as an English version. In the event of any dispute regarding the interpretation of any part of the document, the Danish version of the document shall prevail.*
- *To ensure the greatest possible applicability of the English version of the document, IAS/IFRS English terminology has been used.*
- *Please note that decimal points remain unchanged from Danish version of the document. This means that DKK 146.940 corresponds to the English amount of DKK 146,940, and that 23,5 % corresponds to 23.5 %.*

Indholdsfortegnelse

Contents

| | Side <u>Page</u> |
|---|-----------------------------------|
| Påtegninger | |
| <i>Reports</i> | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| <i>Management's statement</i> | |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang | 2 |
| <i>Independent auditor's report on extended review</i> | |
| | |
| Ledelsesberetning | |
| <i>Management's review</i> | |
| Selskabsoplysninger | 6 |
| <i>Company information</i> | |
| Hovedtal og nøgletal | 7 |
| <i>Financial highlights</i> | |
| Ledelsesberetning | 9 |
| <i>Management's review</i> | |
| | |
| Årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022 | |
| <i>Financial statements 1 October 2021 - 30 September 2022</i> | |
| Anvendt regnskabspraksis | 10 |
| <i>Accounting policies</i> | |
| Resultatopgørelse | 22 |
| <i>Income statement</i> | |
| Balance | 23 |
| <i>Balance sheet</i> | |
| Egenkapitalopgørelse | 27 |
| <i>Statement of changes in equity</i> | |
| Pengestrømsopgørelse | 28 |
| <i>Statement of cash flows</i> | |
| Noter | 30 |
| <i>Notes</i> | |

Ledelsespåtegning

Management's statement

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 for Stoko Plast A/S.

Today, the Board of Directors and the Managing Director have approved the annual report of Stoko Plast A/S for the financial year 1 October 2021 - 30 September 2022.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

The annual report has been prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022.

We consider the chosen accounting policy to be appropriate, and in our opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company at 30 September 2022 and of the results of the Company's operations and cash flows for the financial year 1 October 2021 – 30 September 2022.

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

Further, in our opinion, the Management's review gives a true and fair review of the matters discussed in the Management's review.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

We recommend that the annual report be approved at the Annual General Meeting.

Lem St, den 23. december 2022

Lem St, 23 December 2022

Direktion

Managing Director

Morten Wulff Larsen

Bestyrelse

Board of directors

Tommy Wulff Larsen
Formand

Morten Wulff Larsen

Karl Ole Nørgaard Nielsen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang *Independent auditor's report on extended review*

Til aktionæren i Stoko Plast A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Stoko Plast A/S for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

To the Shareholder of Stoko Plast A/S

Opinion

We have performed an extended review of the financial statements of Stoko Plast A/S for the financial year 1 October 2021 - 30 September 2022, which comprise a summary of significant accounting policies, income statement, balance sheet, statement of changes in equity, statement of cash flows and notes. The financial statements are prepared under the Danish Financial Statements Act.

Based on the work performed, in our opinion, the financial statements give a true and fair view of the Company's financial position at 30 September 2022 and of the results of the Company's operations and cash flows for the financial year 1 October 2021 - 30 September 2022 in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang *Independent auditor's report on extended review*

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorer standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet ”Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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 bevis 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.

Basis for Opinion

We conducted our extended review in accordance with the Danish Business Authority's Assurance Standard for Small Enterprises and FSR – Danish Auditors' standard on extended review of financial statements prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act. Our responsibilities under those standards and requirements are further described in the "Auditor's responsibilities for the extended review of the Financial Statements" section of our report. We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' International Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) and the additional ethical requirements applicable in Denmark, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code. We believe that the evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Management's Responsibilities for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation of financial statements that give a true and fair view in accordance with the Danish Financial Statements Act, and for such internal control as Management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang *Independent auditor's report on extended review*

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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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.

In preparing the financial statements, Management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting in preparing the financial statements unless Management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Auditor's responsibilities for the extended review of the Financial Statements

Our responsibility is to express an opinion on the financial statements. This requires that we plan and perform procedures in order to obtain limited assurance for our opinion on the financial statements and in addition perform specifically required supplementary procedures to obtain further assurance for our opinion.

An extended review comprises procedures that primarily consist of making inquiries of Management and others within the Company, as appropriate, analytical procedures and the specifically required supplementary procedures as well as evaluation of the evidence obtained.

The procedures performed in an extended review are less than those performed in an audit, and accordingly, we do not express an audit opinion on the financial statements.

Statement on the Management's Review

Management is responsible for the Management's Review.

Our opinion on the financial statements does not cover the Management's Review, and we do not express any form of assurance opinion thereon.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang *Independent auditor's report on extended review*

I tilknytning til vores udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Hvide Sande, den 23. december 2022

Hvide Sande, 23 December 2022

BEIERHOLM

STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

Certified Public Accountants

CVR-nr. 32 89 54 68

Company reg. no. 32 89 54 68

Claus Bredvig

Statsautoriseret revisor

Certified Public Accountant

mne31404

In connection with our extended review of the financial statements, our responsibility is to read the Management's Review and, in doing so, consider whether the Management's Review is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained during the extended review, or otherwise appears to be materially misstated.

Moreover, it is our responsibility to consider whether the Management's Review provides the information required under the Danish Financial Statements Act.

Based on the work we have performed, we conclude that the Management's Review is in accordance with the financial statements and has been prepared in accordance with the requirements of the Danish Financial Statements Act. We did not identify any material misstatement in the Management's Review.

Selskabsoplysninger

Company information

| | |
|--|--|
| Selskabet <i>The company</i> | Stoko Plast A/S Nylandsvej 19 6940 Lem St |
| | Telefon: 97 34 10 22 <i>Phone</i> |
| | Hjemmeside: www.stokoplast.dk <i>Web site</i> |
| | E-mail: info@stokoplast.dk <i>E mail</i> |
| | CVR-nr.: 27 07 93 34 <i>Company reg. no.</i> |
| | Stiftet: 21. marts 2003 <i>Established: 21 March 2003</i> |
| | Hjemsted: Ringkøbing-Skjern <i>Domicile:</i> |
| | Regnskabsår: 1. oktober - 30. september <i>Financial year: 1 October - 30 September</i> |
| Bestyrelse <i>Board of directors</i> | Tommy Wulff Larsen, Formand Morten Wulff Larsen Karl Ole Nørgaard Nielsen |
| Direktion <i>Managing Director</i> | Morten Wulff Larsen |
| Revision <i>Auditors</i> | BEIERHOLM STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB Kirkevej 4 6960 Hvide Sande |
| Bankforbindelse <i>Bankers</i> | Vestjysk Bank Torvet 2 6950 Ringkøbing |

Hovedtal og nøgletal

Financial highlights

| <i>DKK in thousands.</i> | 2021/22 t.kr. | 2020/21 t.kr. | 2019/20 t.kr. | 2018/19 t.kr. | 2017/18 t.kr. |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Resultatopgørelse: | | | | | |
| <i>Income statement:</i> | | | | | |
| Bruttofortjeneste | | | | | |
| <i>Gross profit</i> | 18.100 | 18.977 | 12.980 | 14.434 | 12.114 |
| Resultat af primær drift | | | | | |
| <i>Profit from operating activities</i> | 4.858 | 6.505 | 2.019 | 1.339 | 607 |
| Finansielle poster, netto | | | | | |
| <i>Net financials</i> | -315 | -311 | -386 | -429 | -594 |
| Årets resultat | | | | | |
| <i>Net profit or loss for the year</i> | 3.389 | 4.819 | 1.298 | 697 | 1 |
| Balance: | | | | | |
| <i>Statement of financial position:</i> | | | | | |
| Balancesum | | | | | |
| <i>Balance sheet total</i> | 27.429 | 27.259 | 23.120 | 24.791 | 25.398 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver | | | | | |
| <i>Investments in property, plant and equipment</i> | 1.876 | 3.204 | 2.496 | 1.823 | 4.596 |
| Egenkapital | | | | | |
| <i>Equity</i> | 11.804 | 10.215 | 6.497 | 5.198 | 4.501 |
| Pengestrømme: | | | | | |
| <i>Cash flows:</i> | | | | | |
| Driftsaktivitet | | | | | |
| <i>Operating activities</i> | 4.045 | 3.360 | 4.410 | 1.733 | 2.435 |
| Investeringsaktivitet | | | | | |
| <i>Investing activities</i> | -930 | -1.249 | -1.661 | -820 | -4.596 |
| Finansieringsaktivitet | | | | | |
| <i>Financing activities</i> | -2.988 | -1.704 | 397 | -1.247 | 3.020 |
| Pengestrømme i alt | | | | | |
| <i>Total cash flows</i> | 128 | 407 | 3.146 | -334 | 859 |
| Medarbejdere: | | | | | |
| <i>Employees:</i> | | | | | |
| Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere | | | | | |
| <i>Average number of full-time employees</i> | 28 | 27 | 27 | 32 | 29 |
| Nøgletal i %: | | | | | |
| <i>Key figures in %:</i> | | | | | |

Hovedtal og nøgletal

Financial highlights

| <i>DKK in thousands.</i> | 2021/22 | 2020/21 | 2019/20 | 2018/19 | 2017/18 |
|--------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | <u>t.kr.</u> | <u>t.kr.</u> | <u>t.kr.</u> | <u>t.kr.</u> | <u>t.kr.</u> |
| Soliditetsgrad | | | | | |
| <i>Solvency ratio</i> | 43,0 | 37,5 | 28,1 | 21,0 | 17,7 |
| Egenkapitalforrentning | | | | | |
| <i>Return on equity</i> | 30,8 | 57,7 | 22,2 | 14,4 | 0,0 |

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Calculations of key figures and ratios follow the recommendations of the Danish Association of Finance Analysts.

Ledelsesberetning

Management's review

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af produktion af solskærme til lastbiler

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 18.100 t.kr. mod 18.977 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 3.389 t.kr. mod 4.819 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

The principal activities of the company

Like previous years, the principal activities are production of sun visors for trucks.

Development in activities and financial matters

The gross profit for the year totals DKK 18.100.000 against DKK 18.977.000 last year. Income or loss from ordinary activities after tax totals DKK 3.389.000 against DKK 4.819.000 last year. Management considers the net profit or loss for the year satisfactory.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Årsrapporten for Stoko Plast A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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.

The annual report for Stoko Plast A/S has been presented in accordance with the Danish Financial Statements Act regulations concerning reporting class B enterprises. Furthermore, the company has decided to comply with certain rules applying to reporting class C enterprises.

The accounting policies are unchanged from last year, and the annual report is presented in DKK.

Recognition and measurement in general

Income is recognised in the income statement concurrently with its realisation, including the recognition of value adjustments of financial assets and liabilities. Likewise, all costs are recognised in the income statement, including depreciations, amortisations, writedowns for impairment, provisions, and reversals due to changes in estimated amounts previously recognised in the income statement.

Assets are recognised in the statement of financial position when it seems probable that future economic benefits will flow to the company and the value of the asset can be reliably measured.

Liabilities are recognised in the statement of financial position when it seems probable that future economic benefits will flow out of the company and the value of the liability can be reliably measured.

Assets and liabilities are measured at cost at the initial recognition. Hereafter, assets and liabilities are measured as described below for each individual accounting item.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

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.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Certain financial assets and liabilities are measured at amortised cost, allowing a constant effective interest rate to be recognised during the useful life of the asset or liability. Amortised cost is recognised as the original cost less any payments, plus/less accrued amortisations of the difference between cost and nominal amount. In this way, capital losses and gains are allocated over the useful life of the liability.

Upon recognition and measurement, allowances are made for such predictable losses and risks which may arise prior to the presentation of the annual report and concern matters that exist on the reporting date.

Foreign currency translation

Transactions in foreign currency are translated by using the exchange rate prevailing at the date of the transaction. Differences in the rate of exchange arising between the rate at the date of transaction and the rate at the date of payment are recognised in the profit and loss account as an item under net financials. If currency positions are considered to hedge future cash flows, the value adjustments are recognised directly in equity in a fair value reserve.

Receivables, payables, and other foreign currency monetary items are translated using the closing rate. The difference between the closing rate and the rate at the time of the occurrence or initial recognition in the latest financial statements of the receivable or payable is recognised in the income statement under financial income and expenses.

Fixed assets acquired and paid for in foreign currency are measured at the exchange rate prevailing at the date of the transaction.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Virksomheden 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 indregnes 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, samt modtagne lønrefusioner og fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, 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.

Income statement

Gross profit

Gross profit comprises the revenue, changes in inventories of finished goods, and work in progress, work performed for own account and capitalised, other operating income, and external costs.

The enterprise will be applying IAS 11 and IAS 18 as its basis of interpretation for the recognition of revenue.

Revenue is recognised in the income statement if delivery and passing of risk to the buyer have taken place before the end of the year and if the income can be determined reliably and inflow is anticipated. Recognition of revenue is exclusive of VAT and taxes and less any discounts relating directly to sales.

Cost of sales comprises costs concerning purchase of raw materials and consumables less discounts and changes in inventories.

Other operating income comprises items of a secondary nature as regards the principal activities of the enterprise, as well as salary reimbursements received and profit from the disposal of intangible and tangible assets.

Other external expenses comprise expenses incurred for distribution, sales, advertising, administration, premises, loss on receivables, and operational leasing costs.

Staff costs

Staff costs include salaries and wages, including holiday allowances, pensions, and other social security costs, etc., for staff members.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg 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 samskattning af koncernens danske virksomheder.

Depreciation, amortisation, and writedown for impairment

Depreciation, amortisation, and writedown for impairment comprise depreciation on, amortisation of, and writedown for impairment of intangible and tangible assets, respectively.

Other operating costs

Other operating costs comprise items of secondary nature as regards the principal activities of the enterprise, including losses on the disposal of intangible and tangible assets.

Financial income and expenses

Financial income and expenses are recognised in the income statement with the amounts concerning the financial year. Financial income and expenses comprise interest income and expenses, financial expenses from financial leasing, realised and unrealised capital gains and losses relating to securities, debt and transactions in foreign currency, amortisation of financial assets and liabilities as well as surcharges and reimbursements under the advance tax scheme, etc.

Tax on net profit or loss for the year

Tax for the year comprises the current income tax for the year and changes in deferred tax and is recognised in the income statement with the share attributable to the net profit or loss for the year and directly in equity with the share attributable to entries directly in equity.

The company is subject to Danish rules on compulsory joint taxation of Danish group enterprises.

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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

The current Danish income tax is allocated among the jointly taxed companies proportional to their respective taxable income (full allocation with reimbursement of tax losses).

Statement of financial position

Property, plant, and equipment

Property, plant, and equipment are measured at cost less accrued depreciation and writedown for impairment. Land is not subject to depreciation.

The depreciable amount is cost less any expected residual value after the end of the useful life of the asset. The amortisation period and the residual value are determined at the acquisition date and reassessed annually. If the residual value exceeds the carrying amount, the depreciation is discontinued.

If the amortisation period or the residual value is changed, the effect on amortisation will, in future, be recognised as a change in the accounting estimates.

The cost comprises acquisition cost and costs directly associated with the acquisition until the time when the asset is ready for use.

The cost of a total asset is divided into separate components. These components are depreciated separately, the useful lives of each individual components differing, and the individual component representing a material part of the total cost.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

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

Depreciation is done on a straight-line basis according to an assessment of the expected useful life and the residual value of the individual assets:

| | Brugstid <i>Useful life</i> | Restværdi <i>Residual value</i> |
|--|--------------------------------|------------------------------------|
| Bygninger <i>Buildings</i> | 25 år/years | 20 % |
| Produktionsanlæg og maskiner <i>Plant and machinery</i> | 2-10 år/years | 0-20 % |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <i>Other fixtures and fittings, tools and equipment</i> | 2-5 år/years | 0-20 % |

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

Minor assets with an expected useful life of less than 1 year are recognised as costs in the income statement in the year of acquisition.

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

Profit or loss derived from the disposal of property, land, and equipment is measured as the difference between the sales price less selling costs and the carrying amount at the date of disposal. Profit or loss is recognised in the income statement as other operating income or other operating expenses.

Leasingkontrakter

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

Leases

The enterprise will be applying IAS 17 as its base of interpretation for recognition of classification and recognition of leases.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

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 og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. 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.

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.

At their initial recognition in the statement of financial position, leases concerning property, plant, and equipment where the company holds all essential risks and advantages associated with the proprietary right (finance lease) are measured either at fair value or at the present value of the future lease payments, whichever value is lower. When calculating the present value, the discount rate used is the internal rate of return of the lease or, alternatively, the borrowing rate of the enterprise. Hereafter, assets held under a finance lease are treated in the same way as other similar property, plant, and equipment.

The capitalised residual lease commitment is recognised in the statement of financial position as a liability other than provisions, and the interest part of the lease is recognised in the income statement for the term of the contract.

All other leases are regarded as operating leases. Payments in connection with operating leases and other lease agreements are recognised in the income statement for the term of the contract. The company's total liabilities concerning operating leases and lease agreements are recognised under contingencies, etc.

Impairment loss relating to non-current assets

The carrying amount of both intangible and tangible fixed assets are subject to annual impairment tests in order to disclose any indications of impairment beyond those expressed by amortisation and depreciation respectively.

If indications of impairment are disclosed, impairment tests are carried out for each individual asset or group of assets, respectively. Writedown for impairment is done to the recoverable amount if this value is lower than the carrying amount.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

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 efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpe-materialer 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 salgssum 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.

The recoverable amount is the higher value of value in use and selling price less expected selling cost. The value in use is calculated as the present value of the expected net cash flows from the use of the asset or the asset group and expected net cash flows from the sale of the asset or the asset group after the end of their useful life.

Previously recognised impairment losses are reversed when conditions for impairment no longer exist. Impairment relating to goodwill is not reversed.

Inventories

Inventories are measured at cost according to the FIFO method. In cases when the net realisable value of the inventories is lower than the cost, the latter is written down for impairment to this lower value.

Costs of goods for resale, raw materials, and consumables comprise acquisition costs plus delivery costs.

Costs of manufactured goods and work in progress comprise the cost of raw materials, consumables, direct wages, and indirect production costs. Indirect production costs comprise indirect materials and wages, maintenance and depreciation of machinery, factory buildings, and equipment used in the production process, and costs for factory administration and factory management. Borrowing expenses are not recognised in cost.

The net realisable value for inventories is recognised as the market price less costs of completion and selling costs. The net realisable value is determined with due consideration of negotiability, obsolescence, and the development of expected market prices.

Tilgodehavender

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

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.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate 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 og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Udbytte

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

Receivables

Receivables are measured at amortised cost, which usually corresponds to nominal value.

In order to meet expected losses, impairment takes place at the net realisable value. The company has chosen to use IAS 39 as a basis for interpretation when recognising impairment of financial assets, which means that impairments must be made to offset losses where an objective indication is deemed to have occurred that an account receivable or a portfolio of accounts receivable is impaired. If an objective indication shows that an individual account receivable has been impaired, an impairment takes place at individual level.

Impairment losses are calculated as the difference between the carrying amount of accounts receivable and the present value of the expected cash flows, including the realisable value of any securities received. The effective interest rate for the individual account receivable or portfolio is used as the discount rate.

Prepayments

Prepayments recognised under assets comprise incurred costs concerning the following financial year.

Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents comprise cash at bank and on hand.

Equity

Dividend

Dividend expected to be distributed for the year is recognised as a separate item under equity.

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.

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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 nettorealisationsevne.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens 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.

Income tax and deferred tax

Current tax liabilities and current tax receivable are recognised in the statement of financial position as calculated tax on the taxable income for the year, adjusted for tax of previous years' taxable income and for tax paid on account.

The company is jointly taxed with consolidated Danish companies. The current corporate income tax is distributed between the jointly taxed companies in proportion to their taxable income and with full distribution with reimbursement as to tax losses. The jointly taxed companies are comprised by the Danish tax prepayment scheme.

According to the rules of joint taxation, Stoko Plast A/S is unlimitedly, jointly, and severally liable to pay the Danish tax authorities the total income tax, including withholding tax on interest, royalties, and dividends, arising from the jointly taxed group of companies.

Deferred tax is measured on the basis of temporary differences in assets and liabilities with a focus on the statement of financial position. Deferred tax is measured at net realisable value.

Deferred tax is measured based on the tax rules and tax rates applying under the legislation prevailing in the respective countries on the reporting date when the deferred tax is expected to be released as current tax. Changes in deferred tax due to changed tax rates are recognised in the income statement, except for items included directly in the equity.

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 nettorealisationseværdi.

Gældsforpligtelser

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 låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdrags-tiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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 nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Deferred tax assets, including the tax value of tax losses allowed for carryforward, are recognised at the value at which they are expected to be realisable, either by settlement against tax of future earnings or by set-off in deferred tax liabilities within the same legal tax unit. Any deferred net tax assets are measured at net realisable value.

Liabilities other than provisions

Mortgage loans and bank loans are thus measured at amortised cost which, for cash loans, corresponds to the outstanding payables. For bond loans, the amortised cost corresponds to an outstanding payable calculated as the underlying cash value at the date of borrowing, adjusted by amortisation of the market value on the date of the borrowing effectuated over the repayment period.

Also, capitalised residual leasing liabilities associated with financial leasing contracts are recognised in the financial liabilities.

Other liabilities concerning payables to suppliers, group enterprises, and other payables are measured at amortised cost which usually corresponds to the nominal value.

Statement of cash flows

The cash flow statement shows the cash flows for the year, divided in cash flows deriving from operating activities, investment activities and financing activities, respectively, the changes in the liabilities, and cash and cash equivalents at the beginning and the end of the year, respectively.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets andel af resultatet reguleret for ikke-konante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under ”Renteindtægter og udbytter, modtaget”.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

The effect on cash flows derived from the acquisition and sale of enterprises appears separately under cash flows from investment activities. In the statement of cash flows, cash flows derived from acquirees are recognised as of the date of acquisition, and cash flows derived from sold enterprises are recognised until the date of sale.

Cash flows from operating activities

Cash flows from operating activities are calculated as the company's share of the profit adjusted for non-cash operating items, changes in the working capital, and corporate income tax paid. Dividend income from equity investments are recognised under “Interest income and dividend received”.

Cash flows from investment activities

Cash flows from investment activities comprise payments in connection with the acquisition and sale of enterprises and activities as well as the acquisition and sale of intangible assets, property, plant, and equipment, and investments, respectively.

Cash flows from financing activities

Cash flows from financing activities include changes in the size or the composition of the company's share capital and costs attached to it, as well as raising loans, repayments of interest-bearing payables and payment of dividend to shareholders.

Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents comprise cash at bank and in hand with deduction of short-term bank debts and short-term securities with a maturity less than 3 months that are readily convertible into cash and which are subject to an insignificant risk of changes in value.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

Income statement 1 October - 30 September

All amounts in DKK.

| <u>Note</u> | <u>2021/22</u> | <u>2020/21</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Bruttofortjeneste Gross profit | 18.099.609 | 18.977.249 |
| 1 Personalemkostninger <i>Staff costs</i> | -11.326.029 | -10.735.014 |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver <i>Depreciation and impairment of property, land, and equipment</i> | -1.533.073 | -1.737.535 |
| Andre driftsomkostninger <i>Other operating expenses</i> | -382.436 | 0 |
| Driftsresultat Operating profit | 4.858.071 | 6.504.700 |
| Andre finansielle indtægter <i>Other financial income</i> | 0 | 6.312 |
| Øvrige finansielle omkostninger <i>Other financial expenses</i> | -315.029 | -316.834 |
| Resultat før skat Pre-tax net profit or loss | 4.543.042 | 6.194.178 |
| 2 Skat af årets resultat <i>Tax on net profit or loss for the year</i> | -1.154.454 | -1.375.626 |
| Årets resultat Net profit or loss for the year | 3.388.588 | 4.818.552 |
| Forslag til resultatdisponering: Proposed appropriation of net profit: | | |
| Udbytte for regnskabsåret <i>Dividend for the financial year</i> | 2.000.000 | 1.800.000 |
| Overføres til overført resultat <i>Transferred to retained earnings</i> | 1.388.588 | 3.018.552 |
| Disponeret i alt Total allocations and transfers | 3.388.588 | 4.818.552 |

Balance 30. september
Balance sheet at 30 September

All amounts in DKK.

| Aktiver <i>Assets</i> | 2022 | 2021 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Note | <u> </u> | <u> </u> |
| Anlægsaktiver <i>Non-current assets</i> | | |
| 3 Grunde og bygninger <i>Property</i> | 6.204.965 | 6.542.478 |
| 4 Produktionsanlæg og maskiner <i>Plant and machinery</i> | 3.047.231 | 3.525.982 |
| 5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <i>Other fixtures and fittings, tools and equipment</i> | <u>1.772.552</u> | <u>1.538.606</u> |
| Materielle anlægsaktiver i alt <i>Total property, plant, and equipment</i> | <u>11.024.748</u> | <u>11.607.066</u> |
| Anlægsaktiver i alt <i>Total non-current assets</i> | <u>11.024.748</u> | <u>11.607.066</u> |
| Omsætningsaktiver <i>Current assets</i> | | |
| Råvarer og hjælpematerialer <i>Raw materials and consumables</i> | 4.635.489 | 4.277.877 |
| Varer under fremstilling <i>Work in progress</i> | 530.262 | 531.036 |
| Fremstillede varer og handelsvarer <i>Manufactured goods and goods for resale</i> | <u>3.390.821</u> | <u>3.172.579</u> |
| Varebeholdninger i alt <i>Total inventories</i> | <u>8.556.572</u> | <u>7.981.492</u> |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser <i>Trade receivables</i> | 6.977.323 | 6.663.600 |
| Andre tilgodehavender <i>Other receivables</i> | 782.320 | 924.507 |
| Periodeafgrænsningsposter <i>Prepayments</i> | <u>87.287</u> | <u>81.778</u> |
| Tilgodehavender i alt <i>Total receivables</i> | <u>7.846.930</u> | <u>7.669.885</u> |

Balance 30. september
Balance sheet at 30 September

All amounts in DKK.

| Aktiver <i>Assets</i> | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| <u>Note</u> | | |
| Likvide beholdninger <i>Cash and cash equivalents</i> | <u>468</u> | <u>468</u> |
| Omsætningsaktiver i alt <i>Total current assets</i> | <u>16.403.970</u> | <u>15.651.845</u> |
| Aktiver i alt <i>Total assets</i> | <u>27.428.718</u> | <u>27.258.911</u> |

Balance 30. september
Balance sheet at 30 September

All amounts in DKK.

| Passiver <i>Equity and liabilities</i> | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Note | | |
| Egenkapital <i>Equity</i> | | |
| Virksomhedskapital <i>Contributed capital</i> | 501.000 | 501.000 |
| Overført resultat <i>Retained earnings</i> | 9.302.701 | 7.914.113 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret <i>Proposed dividend for the financial year</i> | <u>2.000.000</u> | <u>1.800.000</u> |
| Egenkapital i alt <i>Total equity</i> | <u>11.803.701</u> | <u>10.215.113</u> |
| Hensatte forpligtelser <i>Provisions</i> | | |
| Hensættelser til udskudt skat <i>Provisions for deferred tax</i> | <u>327.659</u> | <u>146.309</u> |
| Hensatte forpligtelser i alt <i>Total provisions</i> | <u>327.659</u> | <u>146.309</u> |
| Gældsforpligtelser <i>Liabilities other than provisions</i> | | |
| 6 Gæld til realkreditinstitutter <i>Mortgage loans</i> | 3.854.937 | 4.071.644 |
| 7 Gæld til pengeinstitutter <i>Bank loans</i> | 1.095.963 | 1.642.805 |
| 8 Leasingforpligtelser <i>Lease liabilities</i> | <u>0</u> | <u>593.108</u> |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt <i>Total long term liabilities other than provisions</i> | <u>4.950.900</u> | <u>6.307.557</u> |

Balance 30. september

Balance sheet at 30 September

All amounts in DKK.

| Note | 2022 | 2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| Passiver <i>Equity and liabilities</i> | | |
| Kortfristet del af langfristet gæld <i>Current portion of long term liabilities</i> | 2.333.642 | 2.164.622 |
| Gæld til pengeinstitutter <i>Bank loans</i> | 2.535.410 | 2.663.499 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser <i>Trade payables</i> | 3.018.877 | 3.220.207 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder <i>Payables to subsidiaries</i> | 39.077 | 17.485 |
| Selskabsskat <i>Income tax payable</i> | 973.104 | 636.592 |
| Anden gæld <i>Other payables</i> | 1.446.348 | 1.887.527 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt <i>Total short term liabilities other than provisions</i> | 10.346.458 | 10.589.932 |
| Gældsforpligtelser i alt <i>Total liabilities other than provisions</i> | 15.297.358 | 16.897.489 |
| Passiver i alt <i>Total equity and liabilities</i> | 27.428.718 | 27.258.911 |
| | | |
| 9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser <i>Charges and security</i> | | |
| 10 Eventualposter <i>Contingencies</i> | | |

Egenkapitalopgørelse

Statement of changes in equity

All amounts in DKK.

| | Virksomhedskapital | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabsåret | I alt |
|--|----------------------------|--------------------------|---|-------------------|
| | <i>Contributed capital</i> | <i>Retained earnings</i> | <i>Proposed dividend for the financial year</i> | <i>Total</i> |
| Egenkapital 1. oktober 2020 | | | | |
| <i>Equity 1 October 2020</i> | 501.000 | 4.895.561 | 1.100.000 | 6.496.561 |
| Udloddet udbytte | | | | |
| <i>Distributed dividend</i> | 0 | 0 | -1.100.000 | -1.100.000 |
| Årets overførte overskud eller underskud | | | | |
| <i>Retained earnings for the year</i> | 0 | 3.018.552 | 1.800.000 | 4.818.552 |
| Egenkapital 1. oktober 2021 | | | | |
| <i>Equity 1 October 2021</i> | 501.000 | 7.914.113 | 1.800.000 | 10.215.113 |
| Udloddet udbytte | | | | |
| <i>Distributed dividend</i> | 0 | 0 | -1.800.000 | -1.800.000 |
| Årets overførte overskud eller underskud | | | | |
| <i>Retained earnings for the year</i> | 0 | 1.388.588 | 2.000.000 | 3.388.588 |
| | 501.000 | 9.302.701 | 2.000.000 | 11.803.701 |

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september
Statement of cash flows 1 October - 30 September

All amounts in DKK.

| <u>Note</u> | <u>2021/22</u> | <u>2020/21</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Årets resultat <i>Net profit or loss for the year</i> | 3.388.588 | 4.818.552 |
| 11 Reguleringer <i>Adjustments</i> | 2.981.451 | 3.180.526 |
| 12 Ændring i driftskapital <i>Change in working capital</i> | <u>-1.373.043</u> | <u>-4.328.550</u> |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster <i>Cash flows from operating activities before net financials</i> | 4.996.996 | 3.670.528 |
| Renteindbetalinger og lignende <i>Interest received, etc.</i> | 0 | 6.312 |
| Renteudbetalinger og lignende <i>Interest paid, etc.</i> | <u>-315.029</u> | <u>-316.834</u> |
| Pengestrøm fra ordinær drift <i>Cash flows from ordinary activities</i> | 4.681.967 | 3.360.006 |
| Betalt selskabsskat <i>Income tax paid</i> | <u>-636.592</u> | <u>0</u> |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet <i>Cash flows from operating activities</i> | <u>4.045.375</u> | <u>3.360.006</u> |
| Køb af materielle anlægsaktiver <i>Purchase of property, plant, and equipment</i> | -1.876.466 | -3.204.458 |
| Salg af materielle anlægsaktiver <i>Sale of property, plant, and equipment</i> | <u>946.816</u> | <u>1.955.481</u> |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet <i>Cash flows from investment activities</i> | <u>-929.650</u> | <u>-1.248.977</u> |
| Afdrag på langfristet gæld <i>Repayments of long-term payables</i> | -1.187.636 | -604.445 |
| Betalt udbytte <i>Dividend paid</i> | <u>-1.800.000</u> | <u>-1.100.000</u> |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet <i>Cash flows from investment activities</i> | <u>-2.987.636</u> | <u>-1.704.445</u> |
| Ændring i likvider <i>Change in cash and cash equivalents</i> | 128.089 | 406.584 |
| Likvider 1. oktober <i>Cash and cash equivalents at 1 October</i> | <u>-2.663.031</u> | <u>-3.069.615</u> |

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

Statement of cash flows 1 October - 30 September

All amounts in DKK.

| <u>Note</u> | <u>2021/22</u> | <u>2020/21</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Likvider 30. september | | |
| <i>Cash and cash equivalents at 30 September</i> | <u>-2.534.942</u> | <u>-2.663.031</u> |
| | | |
| Likvider | | |
| <i>Cash and cash equivalents</i> | | |
| Likvide beholdninger | | |
| <i>Cash and cash equivalents</i> | 468 | 468 |
| Kortfristet gæld til pengeinstitutter | | |
| <i>Short-term bank loans</i> | <u>-2.535.410</u> | <u>-2.663.499</u> |
| Likvider 30. september | | |
| <i>Cash and cash equivalents at 30 September</i> | <u>-2.534.942</u> | <u>-2.663.031</u> |

Noter Notes

All amounts in DKK.

| | <u>2021/22</u> | <u>2020/21</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| 1. Personalemkostninger | | |
| <i>Staff costs</i> | | |
| Lønninger og gager | | |
| <i>Salaries and wages</i> | 10.291.416 | 9.727.701 |
| Pensioner | | |
| <i>Pension costs</i> | 743.529 | 747.352 |
| Andre omkostninger til social sikring | | |
| <i>Other costs for social security</i> | 291.084 | 259.961 |
| | <u>11.326.029</u> | <u>10.735.014</u> |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | | |
| <i>Average number of employees</i> | <u>28</u> | <u>27</u> |
| | | |
| 2. Skat af årets resultat | | |
| <i>Tax on net profit or loss for the year</i> | | |
| Skat af årets resultat | | |
| <i>Tax on net profit or loss for the year</i> | 973.104 | 636.592 |
| Årets regulering af udskudt skat | | |
| <i>Adjustment of deferred tax for the year</i> | 181.350 | 739.034 |
| | <u>1.154.454</u> | <u>1.375.626</u> |

Noter

Notes

All amounts in DKK.

| | <u>30/9 2022</u> | <u>30/9 2021</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| 3. Grunde og bygninger | | |
| <i>Property</i> | | |
| Kostpris 1. oktober | | |
| <i>Cost 1 October</i> | 12.637.472 | 11.907.754 |
| Tilgang i årets løb | | |
| <i>Additions during the year</i> | <u>158.571</u> | <u>729.717</u> |
| Kostpris 30. september | | |
| <i>Cost 30 September</i> | <u>12.796.043</u> | <u>12.637.471</u> |
| Af- og nedskrivninger 1. oktober | | |
| <i>Depreciation and writedown 1 October</i> | -6.094.993 | -5.621.009 |
| Årets afskrivninger | | |
| <i>Amortisation and depreciation for the year</i> | <u>-496.085</u> | <u>-473.984</u> |
| Af- og nedskrivninger 30. september | | |
| <i>Depreciation and writedown 30 September</i> | <u>-6.591.078</u> | <u>-6.094.993</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september | | |
| <i>Carrying amount, 30 September</i> | <u>6.204.965</u> | <u>6.542.478</u> |

Noter

Notes

All amounts in DKK.

| | <u>30/9 2022</u> | <u>30/9 2021</u> |
|---|---------------------------|---------------------------|
| 4. Produktionsanlæg og maskiner | | |
| <i>Plant and machinery</i> | | |
| Kostpris 1. oktober | | |
| <i>Cost 1 October</i> | 14.784.192 | 14.347.236 |
| Tilgang i årets løb | | |
| <i>Additions during the year</i> | <u>54.894</u> | <u>436.957</u> |
| Kostpris 30. september | | |
| <i>Cost 30 September</i> | <u>14.839.086</u> | <u>14.784.193</u> |
| Af- og nedskrivninger 1. oktober | | |
| <i>Depreciation and writedown 1 October</i> | -11.258.211 | -10.727.642 |
| Årets afskrivninger | | |
| <i>Amortisation and depreciation for the year</i> | <u>-533.644</u> | <u>-530.569</u> |
| Af- og nedskrivninger 30. september | | |
| <i>Depreciation and writedown 30 September</i> | <u>-11.791.855</u> | <u>-11.258.211</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september | | |
| <i>Carrying amount, 30 September</i> | <u>3.047.231</u> | <u>3.525.982</u> |

Noter

Notes

All amounts in DKK.

| | <u>30/9 2022</u> | <u>30/9 2021</u> |
|--|--------------------------|-------------------------|
| 5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <i>Other fixtures and fittings, tools and equipment</i> | | |
| Kostpris 1. oktober <i>Cost 1 October</i> | 2.493.506 | 2.646.622 |
| Tilgang i årets løb <i>Additions during the year</i> | 1.663.001 | 2.037.784 |
| Afgang i årets løb <i>Disposals during the year</i> | <u>-1.204.118</u> | <u>-2.190.900</u> |
| Kostpris 30. september <i>Cost 30 September</i> | <u>2.952.389</u> | <u>2.493.506</u> |
| Af- og nedskrivninger 1. oktober <i>Depreciation and writedown 1 October</i> | -954.900 | -700.494 |
| Årets afskrivninger <i>Amortisation and depreciation for the year</i> | -456.900 | -643.624 |
| Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver <i>Reversal of depreciation, amortisation and impairment loss, assets disposed of</i> | <u>231.963</u> | <u>389.218</u> |
| Af- og nedskrivninger 30. september <i>Depreciation and writedown 30 September</i> | <u>-1.179.837</u> | <u>-954.900</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september <i>Carrying amount, 30 September</i> | <u>1.772.552</u> | <u>1.538.606</u> |
| Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på <i>Lease assets are recognised at a carrying amount of</i> | <u>1.311.588</u> | <u>1.308.257</u> |

Noter Notes

All amounts in DKK.

| | <u>30/9 2022</u> | <u>30/9 2021</u> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| 6. Gæld til realkreditinstitutter | | |
| <i>Mortgage loans</i> | | |
| Gæld til realkreditinstitutter i alt | | |
| <i>Total mortgage loans</i> | 4.071.644 | 4.331.932 |
| Heraf forfalder inden for 1 år | | |
| <i>Share of amount due within 1 year</i> | <u>-216.707</u> | <u>-260.288</u> |
| | <u>3.854.937</u> | <u>4.071.644</u> |
| | | |
| Andel af gæld, der forfalder efter 5 år | | |
| <i>Share of liabilities due after 5 years</i> | <u>2.934.099</u> | <u>3.025.383</u> |
| | | |
| 7. Gæld til pengeinstitutter | | |
| <i>Bank loans</i> | | |
| Gæld til pengeinstitutter i alt | | |
| <i>Total bank loans</i> | 1.631.553 | 2.162.547 |
| Heraf forfalder inden for 1 år | | |
| <i>Share of amount due within 1 year</i> | <u>-535.590</u> | <u>-519.742</u> |
| | <u>1.095.963</u> | <u>1.642.805</u> |
| | | |
| Andel af gæld, der forfalder efter 5 år | | |
| <i>Share of liabilities due after 5 years</i> | <u>125.865</u> | <u>286.351</u> |
| | | |
| 8. Leasingforpligtelser | | |
| <i>Lease liabilities</i> | | |
| Leasingforpligtelser i alt | | |
| <i>Total lease liabilities</i> | 1.581.345 | 1.977.700 |
| Heraf forfalder inden for 1 år | | |
| <i>Share of amount due within 1 year</i> | <u>-1.581.345</u> | <u>-1.384.592</u> |
| | <u>0</u> | <u>593.108</u> |

Noter Notes

All amounts in DKK.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser Charges and security

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 4.072 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2022 udgør 6.205 t.kr.

As collateral for mortgage loans, TDKK 4.072, security has been granted on land and buildings representing a carrying amount of TDKK 6.205 at 30 September 2022.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 6.100 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver.

The company has issued mortgages registered to the owners totalling TDKK 6.100 as security for bank loans. The mortgages registered to the owners provide security on the above land and buildings as well as property, plant and equipment.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 4.167 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 6.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

For bank loans, TDKK 4.167, the company has provided security in company assets representing a nominal value of TDKK 6.000. This security comprises the assets below, stating the carrying amounts:

| | t.kr. DKK in thousands |
|--|------------------------------|
| Varebeholdninger | |
| <i>Inventories</i> | 8.557 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | |
| <i>Trade receivables</i> | 6.977 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | |
| <i>Other plants, operating asset, fixtures and furniture</i> | 4.820 |

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2022 udgør 1.773 t.kr., jævnfør note 5, er t.kr. 1.312 finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 30. september 2022 udgør 1.281 t.kr.

Fixtures, fittings, tools, and equipment representing a carrying amount of TDKK 1.748 at 30 September 2022, cf. note 5, have TDKK 1.287 been financed by means of finance leases. At 30 September 2022, this lease liability totals TDKK 1.282.

Varebeholdninger, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2022 udgør 8.557 t.kr., er t.kr. 300 finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 30. september 2022 udgør 300 t.kr.

Inventories representing a carrying amount of TDKK 8.557 at 30 September 2022, have TDKK 300 been financed by means of finance leases. At 30 September 2022, this lease liability totals TDKK 300.

Noter Notes

All amounts in DKK.

10. Eventualposter

Contingencies

Eventualforpligtelser

Contingent liabilities

Leasingforpligtelser:

Lease liabilities

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 35 t.kr.

In addition to finance leases, the company has entered into operational leases with an average annual lease payment of TDKK 35.

Kautionsforpligtelser:

Recourse guarantee commitments:

Selskabet har kationeret for de tilknyttede virksomheders banklån. De tilknyttede virksomheders bankgæld udgør pr. 30. september 2022 i alt 0 t.kr.

The company has guaranteed the bank loans of the group enterprises. On 30 September 2022, the total bank loans of the group enterprises totalled TDKK 0.

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Warranty commitments and other contingent liabilities:

Selskabet har sædvanlige garantiforpligtelser for udført arbejde.

The company has the usual warranties for work performed.

Sambeskatning

Joint taxation

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Awesome Plastic ApS, CVR-nr. 37165735, som er administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

With Awesome Plastic ApS, company reg. no 37165735 as administration company, the company is subject to the Danish scheme of joint taxation and unlimitedly, jointly, and severally liable, along with the other jointly taxed companies, for the total corporation tax.

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

The company is unlimitedly, jointly, and severally liable, along with the other jointly taxed companies, for any obligations to withhold tax on interest, royalties, and dividends.

Noter

Notes

All amounts in DKK.

10. Eventualposter (fortsat) **Contingencies (continued)**

Sambeskatning (fortsat) **Joint taxation (continued)**

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.

The total tax payable under the joint taxation scheme emerges from the financial statements of the administration company.

Noter Notes

All amounts in DKK.

| | <u>2021/22</u> | <u>2020/21</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| 11. Reguleringer | | |
| <i>Adjustments</i> | | |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | | |
| <i>Depreciation, amortisation, and impairment</i> | 1.486.629 | 1.648.177 |
| Tab ved afhændelse af anlægsaktiver | | |
| <i>Loss from disposal of non-current assets</i> | 25.339 | -153.799 |
| Andre finansielle indtægter | | |
| <i>Other financial income</i> | 0 | -6.312 |
| Øvrige finansielle omkostninger | | |
| <i>Other financial expenses</i> | 315.029 | 316.834 |
| Skat af årets resultat | | |
| <i>Tax on net profit or loss for the year</i> | 1.154.454 | 1.375.626 |
| | <u>2.981.451</u> | <u>3.180.526</u> |
| | | |
| 12. Ændring i driftskapital | | |
| <i>Change in working capital</i> | | |
| Ændring i varebeholdninger | | |
| <i>Change in inventories</i> | -575.080 | -2.375.184 |
| Ændring i tilgodehavender | | |
| <i>Change in receivables</i> | -177.045 | -2.602.324 |
| Ændring i leverandørgæld og anden gæld | | |
| <i>Change in trade payables and other payables</i> | -620.918 | 648.958 |
| | <u>-1.373.043</u> | <u>-4.328.550</u> |