

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 2020 - 30. september 2021

1 October 2020 - 30 September 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21. december 2021
The annual report was submitted and approved by the general meeting on the 21 December 2021.

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	
Reports	
Ledelsespåtegning	1
Management's report	
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Independent auditor's report on extended review	
Ledelsesberetning	
Management commentary	
Selskabsoplysninger	6
Company information	
Hovedtal og nøgletal	7
Financial highlights	
Ledelsesberetning	9
Management commentary	
Årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021	
Financial statements 1 October 2020 - 30 September 2021	
Anvendt regnskabspraksis	10
Accounting policies	
Resultatopgørelse	22
Income statement	
Balance	24
Statement of financial position	
Egenkapitalopgørelse	28
Statement of changes in equity	
Pengestrømsopgørelse	29
Statement of cash flows	
Noter	31
Notes	

Ledelsespåtegning

Management's report

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 for Stoko Plast A/S.

Today, the board of directors and the managing director have presented the annual report of Stoko Plast A/S for the financial year 1 October 2020 - 30 September 2021.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

The annual report has been presented 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021.

We consider the accounting policies appropriate and, in our opinion, the financial statements provide a fair presentation of the company's assets, equity and liabilities, and financial position at 30 September 2021 and of the company's results of activities and cash flows in the financial year 1 October 2020 – 30 September 2021.

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

We are of the opinion that the management commentary presents a fair account of the issues dealt with.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

We recommend that the annual report be approved by the general meeting.

Lem St, den 21. december 2021

Lem St, 21 December 2021

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 2020 - 30. september 2021, 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 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 2020 to 30 September 2021, which comprise accounting policies, income statement, statement of financial position, statement of changes in equity, statement of cash flows and notes. The financial statements have been prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Based on the work we have performed, we believe that the financial statements give a fair presentation of the assets, equity and liabilities, and financial position at 30 September 2021 and of the results of the company's activities for the financial year 1 October 2020 - 30 September 2021 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 revisors 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 revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede 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 performed the extended review in accordance with the standard from the Danish Business Authority applicable to auditor's reports on small enterprises and in accordance with the standard from the Danish Institute of State Authorised Public Accountants applicable to 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 section “Auditor’s responsibilities for the extended review of the financial statements”. 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 obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Responsibilities of management and those charged with governance for the financial statements

Management is responsible for the preparation of financial statements that give a fair presentation in accordance with the Danish Financial Statements Act. Management is also responsible for such internal control as the management considers necessary to prepare 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, the 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 unless the 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 our procedures with the purpose of achieving moderate assurance as to our opinion on the financial statements. Furthermore, it requires that we perform particularly required additional procedures with a view to achieving further assurance as to our opinion.

An extended review comprises procedures primarily comprising inquiries to the management and to other persons within the enterprise when appropriate, analytical procedures, and the particularly required additional procedures along with an assessment of the achieved evidence.

The scope of the procedures performed during an extended review is less than in case of an audit, and consequently, we do not express any audit opinion on the financial statements.

Statement on the management commentary

Management is responsible for the management commentary.

Our opinion on the financial statements does not cover the management commentary, and we express no assurance opinion on the management commentary.

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 21. december 2021

Hvide Sande, 21 December 2021

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 the financial statements, it is our responsibility to read the management commentary and to consider whether the management commentary is materially inconsistent with the financial statements or the evidence obtained during the extended review, or whether it otherwise appears to contain material misstatement.

Furthermore, it is our responsibility to consider whether the management commentary provides the information required under the Danish Financial Statements Act.

Based on the work we have performed, we believe that the management commentary is consistent with the financial statements and that it has been prepared in accordance with the requirements of the Danish Financial Statement Acts. We did not discover any material misstatement in the management commentary.

Selskabsoplysninger

Company information

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

Hovedtal og nøgletal

Financial highlights

DKK in thousands.	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Income statement:					
Bruttofortjeneste					
Gross profit	18.791	12.980	14.434	12.114	9.373
Resultat af primær drift					
Profit from operating activities	6.505	2.019	1.339	607	1.117
Finansielle poster, netto					
Net financials	-311	-386	-429	-594	-351
Årets resultat					
Net profit or loss for the year	4.819	1.298	697	1	919
Balance:					
Statement of financial position:					
Balancesum					
Balance sheet total	27.259	23.120	24.791	25.398	21.974
Investeringer i materielle anlægsaktiver					
Investments in property, plant and equipment	3.204	2.496	1.823	4.596	3.729
Egenkapital					
Equity	10.215	6.497	5.198	4.501	4.500
Pengestrømme:					
Cash flows:					
Driftsaktivitet					
Operating activities	3.360	4.410	1.733	2.435	-2.871
Investeringsaktivitet					
Investing activities	-1.249	-1.661	-820	-4.596	-3.495
Finansieringsaktivitet					
Financing activities	-1.704	397	-1.247	3.020	2.290
Pengestrømme i alt					
Total cash flows	407	3.146	-334	859	-4.076
Medarbejdere:					
Employees:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere					
Average number of full-time employees	27	27	32	29	22
Nøgletal i %:					
Key figures in %:					
Solvidetsgrad					
Solvency ratio	37,5	28,1	21,0	17,7	20,5
Egenkapitalforrentning					
Return on equity	57,7	22,2	14,4	0,0	22,7

Hovedtal og nøgletal

Financial highlights

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 commentary

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 18.791 t.kr. mod 12.980 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 4.819 t.kr. mod 1.298 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 18.791.000 against DKK 12.980.000 last year. Income or loss from ordinary activities after tax totals DKK 4.819.000 against DKK 1.298.000 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, herunder 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. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

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, including profit from the disposal of intangible and tangible assets.

Other external costs comprise costs 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. Staff costs are less government reimbursements.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

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 salgsomkostninger 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 leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt selskabets lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

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

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 hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som 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 and accrued income

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

Cash on hand and demand deposits

Cash on hand and demand deposits 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 aconto-skatter.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

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 nettorealisationværdi.

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.

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-konkante 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>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
Bruttofortjeneste		
Gross profit	18.791.112	12.980.425
1 Personaleomkostninger		
Staff costs	-10.548.877	-9.471.443
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Depreciation and impairment of property, land, and equipment	-1.737.535	-1.441.560
Andre driftsomkostninger		
Other operating costs	0	-48.117
Driftsresultat		
Operating profit	6.504.700	2.019.305
Andre finansielle indtægter		
Other financial income	6.312	0
Øvrige finansielle omkostninger		
Other financial costs	-316.834	-386.286
Resultat før skat		
Pre-tax net profit or loss	6.194.178	1.633.019
2 Skat af årets resultat		
Tax on net profit or loss for the year	-1.375.626	-334.577
Årets resultat		
Net profit or loss for the year	4.818.552	1.298.442

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

Income statement 1 October - 30 September

All amounts in DKK.

	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
Forslag til resultatdisponering:		
Proposed appropriation of net profit:		
Udbytte for regnskabsåret		
Dividend for the financial year	1.800.000	1.100.000
Overføres til overført resultat		
Transferred to retained earnings	<u>3.018.552</u>	<u>198.442</u>
Disponeret i alt		
Total allocations and transfers	<u>4.818.552</u>	<u>1.298.442</u>

Balance 30. september

Statement of financial position at 30 September

All amounts in DKK.

Aktiver		
Assets		
Note	2021	2020
	<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver		
Non-current assets		
3 Grunde og bygninger		
Property	6.542.478	6.286.745
4 Produktionsanlæg og maskiner		
Plant and machinery	3.525.982	3.619.594
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Other fixtures and fittings, tools and equipment	<u>1.538.606</u>	<u>1.946.128</u>
Materielle anlægsaktiver i alt		
Total property, plant, and equipment	<u>11.607.066</u>	<u>11.852.467</u>
Anlægsaktiver i alt		
Total non-current assets	<u>11.607.066</u>	<u>11.852.467</u>
Omsætningsaktiver		
Current assets		
Råvarer og hjælpematerialer		
Raw materials and consumables	4.277.877	2.408.245
Varer under fremstilling		
Work in progress	531.036	624.052
Fremstillede varer og handelsvarer		
Manufactured goods and goods for resale	<u>3.172.579</u>	<u>2.574.011</u>
Varebeholdninger i alt		
Total inventories	<u>7.981.492</u>	<u>5.606.308</u>

Balance 30. september

Statement of financial position at 30 September

All amounts in DKK.

Aktiver		
Assets		
<u>Note</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		
Trade receivables	6.663.600	4.648.596
Udskudte skatteaktiver		
Deferred tax assets	0	592.725
Andre tilgodehavender		
Other receivables	924.507	330.766
Periodeafgrænsningsposter		
Prepayments and accrued income	<u>81.778</u>	<u>88.200</u>
Tilgodehavender i alt		
Total receivables	<u>7.669.885</u>	<u>5.660.287</u>
Likvide beholdninger		
Cash on hand and demand deposits	<u>468</u>	<u>1.213</u>
Omsætningsaktiver i alt		
Total current assets	<u>15.651.845</u>	<u>11.267.808</u>
Aktiver i alt		
Total assets	<u>27.258.911</u>	<u>23.120.275</u>

Balance 30. september
Statement of financial position at 30 September

All amounts in DKK.

Passiver		
Equity and liabilities		
Note	2021	2020
Egenkapital		
Equity		
Virksomhedskapital		
Contributed capital	501.000	501.000
Overført resultat		
Retained earnings	7.914.113	4.895.561
Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Proposed dividend for the financial year	1.800.000	1.100.000
Egenkapital i alt		
Total equity	10.215.113	6.496.561
 Hensatte forpligtelser		
Provisions		
Hensættelser til udskudt skat		
Provisions for deferred tax	146.309	0
Hensatte forpligtelser i alt		
Total provisions	146.309	0
 Gældsforpligtelser		
Liabilities other than provisions		
6 Gæld til realkreditinstitutter		
Mortgage loans	4.071.644	4.331.845
7 Gæld til pengeinstitutter		
Bank loans	1.642.805	2.172.538
8 Leasingforpligtelser		
Lease liabilities	593.108	236.379
Langfristede gældsforpligtelser i alt		
Total long term liabilities other than provisions	6.307.557	6.740.762

Balance 30. september
Statement of financial position at 30 September

All amounts in DKK.

Passiver		
Equity and liabilities		
<u>Note</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Kortfristet del af langfristet gæld		
Current portion of long term payables	2.164.622	2.335.860
Gæld til pengeinstitutter		
Bank loans	2.663.499	3.070.829
Leverandører af varer og tjenesteydelser		
Trade payables	3.220.207	2.111.014
Gæld til tilknyttede virksomheder		
Payables to group enterprises	17.485	0
Selskabsskat		
Income tax payable	636.592	0
Anden gæld		
Other payables	<u>1.887.527</u>	<u>2.365.249</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		
Total short term liabilities other than provisions	<u>10.589.932</u>	<u>9.882.952</u>
Gældsforpligtelser i alt		
Total liabilities other than provisions	<u>16.897.489</u>	<u>16.623.714</u>
Passiver i alt		
Total equity and liabilities	<u>27.258.911</u>	<u>23.120.275</u>
9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Charges and security		
10 Eventualposter		
Contingencies		

Egenkapitalopgørelse

Statement of changes in equity

All amounts in DKK.

	Virksomhedskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
	Contributed capital	Retained earnings	Proposed dividend for the financial year	Total
Egenkapital 1. oktober 2019				
Equity 1 October 2019	501.000	4.697.119	0	5.198.119
Årets overførte overskud eller underskud				
Retained earnings for the year	0	198.442	1.100.000	1.298.442
Egenkapital 1. oktober 2020				
Equity 1 October 2020	501.000	4.895.561	1.100.000	6.496.561
Udloddet udbytte				
Distributed dividend	0	0	-1.100.000	-1.100.000
Årets overførte overskud eller underskud				
Retained earnings for the year	0	3.018.552	1.800.000	4.818.552
	501.000	7.914.113	1.800.000	10.215.113

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

All amounts in DKK.

<u>Note</u>	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
Årets resultat Net profit or loss for the year	4.818.552	1.298.442
11 Reguleringer Adjustments	3.180.526	2.159.201
12 Ændring i driftskapital Change in working capital	<u>-4.328.552</u>	<u>1.338.180</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster Cash flows from operating activities before net financials	3.670.526	4.795.823
Renteindbetalinger og lignende Interest received, etc.	6.314	1
Renteudbetalinger og lignende Interest paid, etc.	<u>-316.834</u>	<u>-386.286</u>
Pengestrøm fra ordinær drift Cash flows from ordinary activities	<u>3.360.006</u>	<u>4.409.538</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		
Cash flows from operating activities	<u>3.360.006</u>	<u>4.409.538</u>
Køb af materielle anlægsaktiver Purchase of property, plant, and equipment	-3.204.458	-2.496.451
Salg af materielle anlægsaktiver Sale of property, plant, and equipment	1.955.481	831.624
Salg af finansielle anlægsaktiver Sale of fixed asset investments	<u>0</u>	<u>4.000</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		
Cash flows from investment activities	<u>-1.248.977</u>	<u>-1.660.827</u>
Afdrag på langfristet gæld Repayments of long-term payables	-604.444	397.253
Betalt udbytte Dividend paid	<u>-1.100.000</u>	<u>0</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		
Cash flows from investment activities	<u>-1.704.444</u>	<u>397.253</u>

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

All amounts in DKK.

<u>Note</u>	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
Ændring i likvider		
Change in cash and cash equivalents	406.585	3.145.964
Likvider 1. oktober		
Cash and cash equivalents at 1 October	<u>-3.069.616</u>	<u>-6.215.580</u>
Likvider 30. september		
Cash and cash equivalents at 30 September	<u>-2.663.031</u>	<u>-3.069.616</u>
Likvider		
Cash and cash equivalents		
Likvide beholdninger		
Cash on hand and demand deposits	468	1.213
Kortfristet gæld til pengeinstitutter		
Short-term bank loans	<u>-2.663.499</u>	<u>-3.070.829</u>
Likvider 30. september		
Cash and cash equivalents at 30 September	<u>-2.663.031</u>	<u>-3.069.616</u>

Noter

Notes

All amounts in DKK.

	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
1. Personalemkostninger		
Staff costs		
Lønninger og gager		
Salaries and wages	9.541.564	8.572.928
Pensioner		
Pension costs	747.352	667.705
Andre omkostninger til social sikring		
Other costs for social security	<u>259.961</u>	<u>230.810</u>
	<u>10.548.877</u>	<u>9.471.443</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere		
Average number of employees	<u>27</u>	<u>27</u>
2. Skat af årets resultat		
Tax on net profit or loss for the year		
Skat af årets resultat		
Tax on net profit or loss for the year	636.592	0
Årets regulering af udskudt skat		
Adjustment of deferred tax for the year	<u>739.034</u>	<u>334.577</u>
	<u>1.375.626</u>	<u>334.577</u>

Noter

Notes

All amounts in DKK.

	<u>30/9 2021</u>	<u>30/9 2020</u>
3. Grunde og bygninger		
Property		
Kostpris 1. oktober		
Cost 1 October	11.907.754	11.907.754
Tilgang i årets løb		
Additions during the year	<u>729.717</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. september		
Cost 30 September	<u>12.637.471</u>	<u>11.907.754</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober		
Depreciation and writedown 1 October	-5.621.009	-5.156.082
Årets afskrivninger		
Amortisation and depreciation for the year	<u>-473.984</u>	<u>-464.927</u>
Af- og nedskrivninger 30. september		
Depreciation and writedown 30 September	<u>-6.094.993</u>	<u>-5.621.009</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september		
Carrying amount, 30 September	<u>6.542.478</u>	<u>6.286.745</u>

Noter

Notes

All amounts in DKK.

	<u>30/9 2021</u>	<u>30/9 2020</u>
4. Produktionsanlæg og maskiner		
Plant and machinery		
Kostpris 1. oktober		
Cost 1 October	14.347.236	14.145.969
Tilgang i årets løb		
Additions during the year	<u>436.957</u>	<u>201.267</u>
Kostpris 30. september		
Cost 30 September	<u>14.784.193</u>	<u>14.347.236</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober		
Depreciation and writedown 1 October	-10.727.642	-10.209.872
Årets afskrivninger		
Amortisation and depreciation for the year	<u>-530.569</u>	<u>-517.770</u>
Af- og nedskrivninger 30. september		
Depreciation and writedown 30 September	<u>-11.258.211</u>	<u>-10.727.642</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september		
Carrying amount, 30 September	<u>3.525.982</u>	<u>3.619.594</u>

Noter

Notes

All amounts in DKK.

	<u>30/9 2021</u>	<u>30/9 2020</u>
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Other fixtures and fittings, tools and equipment		
Kostpris 1. oktober		
Cost 1 October	2.646.622	1.560.438
Tilgang i årets løb		
Additions during the year	2.037.784	2.295.184
Afgang i årets løb		
Disposals during the year	<u>-2.190.900</u>	<u>-1.209.000</u>
Kostpris 30. september		
Cost 30 September	<u>2.493.506</u>	<u>2.646.622</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober		
Depreciation and writedown 1 October	-700.494	-622.229
Årets afskrivninger		
Amortisation and depreciation for the year	-643.624	-407.524
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver		
Reversal of depreciation, amortisation and impairment loss, assets disposed of	<u>389.218</u>	<u>329.259</u>
Af- og nedskrivninger 30. september		
Depreciation and writedown 30 September	<u>-954.900</u>	<u>-700.494</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september		
Carrying amount, 30 September	<u>1.538.606</u>	<u>1.946.128</u>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på		
Lease assets are recognised at a carrying amount of	<u>1.308.257</u>	<u>1.552.245</u>

Noter

Notes

All amounts in DKK.

	<u>30/9 2021</u>	<u>30/9 2020</u>
6. Gæld til realkreditinstitutter		
Mortgage loans		
Gæld til realkreditinstitutter i alt		
Total mortgage loans	4.331.932	4.591.778
Heraf forfalder inden for 1 år		
Share of amount due within 1 year	<u>-260.288</u>	<u>-259.933</u>
	<u>4.071.644</u>	<u>4.331.845</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år		
Share of liabilities due after 5 years	<u>3.025.383</u>	<u>3.538.827</u>
7. Gæld til pengeinstitutter		
Bank loans		
Gæld til pengeinstitutter i alt		
Total bank loans	2.162.547	2.676.912
Heraf forfalder inden for 1 år		
Share of amount due within 1 year	<u>-519.742</u>	<u>-504.374</u>
	<u>1.642.805</u>	<u>2.172.538</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år		
Share of liabilities due after 5 years	<u>286.351</u>	<u>440.908</u>
8. Leasingforpligtelser		
Lease liabilities		
Leasingforpligtelser i alt		
Total lease liabilities	1.977.700	1.807.932
Heraf forfalder inden for 1 år		
Share of amount due within 1 year	<u>-1.384.592</u>	<u>-1.571.553</u>
	<u>593.108</u>	<u>236.379</u>

Noter

Notes

All amounts in DKK.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Charges and security

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 4.332 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2021 udgør 6.542 t.kr.

As collateral for mortgage loans, TDKK 4.332, security has been granted on land and buildings representing a carrying amount of TDKK 6.542 at 30 September 2021.

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, 4.826 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 4.826, 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	
Inventories	7.261
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	
Trade receivables	6.664
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Other plants, operating asset, fixtures and furniture	3.756

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2021 udgør 1.539., jævnfør note 18, er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 30. september 2021 udgør 1.978 t.kr.

Fixtures, fittings, tools, and equipment representing a carrying amount of TDKK 1.539 at 30 September 2021, cf. note 5, have been financed by means of finance leases. At 30 September 2021, this lease liability totals TDKK 1.978.

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 26 t.kr.

In addition to finance leases, the company has entered into operational leases with an average annual lease payment of TDKK 26.

Kautionsforpligtelser:

Recourse guarantee commitments:

Selskabet har kautioneret for de tilknyttede virksomheders banklån. De tilknyttede virksomheders bankgæld udgør pr. 30. september 2021 i alt 0 t.kr.

The company has guaranteed the bank loans of the group enterprises. On 30 September 2021, the total bank loans of the group enterprises totalled DKK 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 administrationsselskab 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)

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse vedrørende selskabsskat fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.

The jointly taxed enterprises' total known net liability to the Danish tax authorities emerges from the financial statements of the administration company.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Any subsequent adjustments of corporate taxes or withholding tax, etc., may result in changes in the company's liabilities.

11. Reguleringer

Adjustments

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

Depreciation, amortisation, and impairment	1.648.177	1.390.221
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver		
Profit from disposal of non-current assets	-153.799	48.117
Andre finansielle indtægter		
Other financial income	-6.312	0
Øvrige finansielle omkostninger		
Other financial costs	316.834	386.286
Skat af årets resultat		
Tax on net profit or loss for the year	1.375.626	334.577
	<u>3.180.526</u>	<u>2.159.201</u>

Noter

Notes

All amounts in DKK.

	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
12. Ændring i driftskapital		
Change in working capital		
Ændring i varebeholdninger		
Change in inventories	-2.375.184	1.022.633
Ændring i tilgodehavender		
Change in receivables	-2.602.324	42.456
Ændring i leverandørgæld og anden gæld		
Change in trade payables and other payables	<u>648.956</u>	<u>273.091</u>
	<u>-4.328.552</u>	<u>1.338.180</u>