

# Plast 1 A/S

Bregnerødvej 102, 3460 Birkerød  
CVR-nr. 31 61 86 06

## Årsrapport for 2017

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 16.03.18

Finn Holmstrøm Nielsen  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15 - 24

---

---

**Selskabet**

---

Plast 1 A/S  
Bregnerødvej 102  
3460 Birkerød  
Telefon: 70 70 16 01

Hjemsted: Rudersdal  
CVR-nr.: 31 61 86 06  
Stiftet: 04. august 2008  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

**Direktion**

---

Michael Westergaard

---

**Bestyrelse**

---

Finn Holmstrøm Nielsen, formand  
Jette Molbeck Nielsen  
Michael Westergaard

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Modervirksomhed**

---

Biskra ApS, Rudersdal

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 for Plast 1 A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.17 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Birkerød, den 16. marts 2018

## **Direktionen**

Michael Westergaard

## **Bestyrelsen**

Finn Holmstrøm Nielsen  
Formand

Jette Molbeck Nielsen

Michael Westergaard

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

## Til kapitalejeren i Plast 1 A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Plast 1 A/S for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.17 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Ledelsens ansvar for 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

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

Søborg, den 16. marts 2018

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Peter Nordahl  
Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne9208

Lasse Rosenborg Petersen  
Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne42896

**HOVED- OG NØGLETAL****Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2017	2016	2015	2014	2013
---------------	------	------	------	------	------

*Resultat*

Nettoomsætning	334.228	304.953	252.474	216.465	189.896
Bruttofortjeneste	27.616	27.023	19.048	13.781	14.835
Resultat af primær drift	16.273	16.079	9.832	4.669	6.936
Finansielle poster i alt	-892	-1.224	-1.635	-1.930	-2.031
Resultat før skat	15.381	14.855	8.197	2.739	4.905
Årets resultat	11.962	11.560	6.196	2.133	3.972

*Balance*

Samlede aktiver	107.347	101.383	92.804	83.633	76.333
Investeringer i materielle anlægsaktiver	5.556	6.415	9.695	3.421	2.404
Egenkapital	36.746	24.784	13.223	11.969	9.559

**Nøgletal**

	2017	2016	2015	2014	2013
--	------	------	------	------	------

*Rentabilitet*

Egenkapitalens forrentning	38,9%	60,8%	49,2%	19,8%	0%
Bruttomargin	8,3%	8,9%	6,4%	7,9%	2,1%
Afkast af investeret kapital	14,9%	17,0%	11,1%	3,4%	6,5%
Overskudsgrad	4,9%	5,3%	3,9%	2,2%	3,7%



**Nøgletal** - fortsat -

	2017	2016	2015	2014	2013
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad inkl. ansvarligt lån	35,3%	35,8%	26,6%	30,0%	29,7%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	9	9	9	9	8

Sammenligningstallene for 2015 er ændret i overensstemmelse med den nye praksis. Hoved- og nøgletal for 3. til 4. foregående år er ikke tilpasset den ændrede regnskabspraksis, jf. ÅRL § 101, stk. 3. Dette bevirker primært, at Soliditetsgraden inkl. ansvarligt lån for 2. til 3. foregående år skal reduceres.

*Definitioner af nøgletal*

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Bruttomargin:	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkast af investeret kapital:	$\frac{\text{EBITA} \times 100}{\text{Gns. investeret kapital ekskl. goodwill}}$
EBITA:	Resultat af primær drift med tillæg af af- og nedskrivninger på immaterielle anlægsaktiver.
Investeret kapital ekskl. goodwill:	Summen af driftsmæssige immaterielle og materielle anlægsaktiver (ekskl. goodwill) samt nettoarbejdskapital.
Overskudsgrad:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Soliditetsgrad inkl. ansvarligt lån:	$\frac{\text{Egenkapital, inkl. ansvarligt lån ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at sælge husholdningsartikler.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.17 - 31.12.17 udviser et resultat på DKK 11.961.830 mod DKK 11.560.000 for tiden 01.01.16 - 31.12.16. Balancen viser en egenkapital på DKK 36.745.794.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Resultatforventningen for 2017 var et resultat på samme niveau som for regnskabsåret 2016. Målsætningen blev opfyldt.

### Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat før skat på samme niveau som for regnskabsåret 2017 for det kommende år.

### Særlige risici

#### *Prisrisici*

Selskabets anvendelse af plastik som råvarer medfører grundet de væsentlige prissvingninger, der er på markedet for plastik, en særlig risiko. Virksomheden følger denne udvikling tæt, således at eventuelle prisstigninger så vidt muligt bliver indregnet i salgspriserne.

#### *Valutarisici*

Aktiviteter i udlandet medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kurs- og renteutviklingen for en række valutaer. I væsentligt omfang afdækkes denne valuta ved køb og salg i samme valuta.

### Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

## Resultatopgørelse

Note		2017 DKK	2016 t.DKK
	<b>Nettoomsætning</b>	<b>334.228.466</b>	<b>304.952</b>
	Andre driftsindtægter	1.122.136	9
	Vareforbrug	-247.624.270	-221.919
	Andre eksterne omkostninger	-60.110.772	-56.011
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>27.615.560</b>	<b>27.031</b>
1	Personaleomkostninger	-6.325.393	-5.917
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>21.290.167</b>	<b>21.114</b>
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-5.017.215	-5.035
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>16.272.952</b>	<b>16.079</b>
	Finansielle indtægter	1.484	0
2	Finansielle omkostninger	-893.258	-1.224
	<b>Resultat før skat</b>	<b>15.381.178</b>	<b>14.855</b>
	Skat af årets resultat	-3.419.348	-3.295
	<b>Årets resultat</b>	<b>11.961.830</b>	<b>11.560</b>

3 Resultatdisponering

	31.12.17	31.12.16
Note	DKK	t.DKK
<b>AKTIVER</b>		
Produktionsanlæg og maskiner	22.964.208	23.577
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.212.619	1.217
Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	1.093.394	0
<b>4 Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>25.270.221</b>	<b>24.794</b>
5 Deposita	166.455	166
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>166.455</b>	<b>166</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>25.436.676</b>	<b>24.960</b>
Fremstillede varer og handelsvarer	20.172.510	16.877
<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>20.172.510</b>	<b>16.877</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	50.469.375	57.686
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	38.652	0
Tilgodehavende selskabsskat	480.132	0
Andre tilgodehavender	482.180	459
6 Periodeafgrænsningsposter	729.607	607
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>52.199.946</b>	<b>58.752</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>9.538.288</b>	<b>793</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>81.910.744</b>	<b>76.422</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>107.347.420</b>	<b>101.382</b>

<b>PASSIVER</b>		31.12.17	31.12.16
		DKK	t.DKK
Note			
7	Selskabskapital	1.000.000	1.000
	Overført resultat	35.745.794	23.784
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>36.745.794</b>	<b>24.784</b>
8	Hensættelser til udskudt skat	2.254.698	2.338
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>2.254.698</b>	<b>2.338</b>
9	Ansvarlig lånekapital	4.500.000	11.250
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>4.500.000</b>	<b>11.250</b>
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	9.752.682	13.289
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	52.610.682	43.010
	Selskabsskat	60.143	3.360
	Anden gæld	1.423.421	3.351
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>63.846.928</b>	<b>63.010</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>68.346.928</b>	<b>74.260</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>107.347.420</b>	<b>101.382</b>

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

11 Nærtstående parter

**Egenkapitalopgørelse**

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.01.16 - 31.12.16		
Saldo pr. 01.01.16	1.000.000	12.223.481
Forslag til resultatdisponering	0	11.560.483
Saldo pr. 31.12.16	1.000.000	23.783.964
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17		
Saldo pr. 01.01.17	1.000.000	23.783.964
Forslag til resultatdisponering	0	11.961.830
Saldo pr. 31.12.17	1.000.000	35.745.794

	2017 DKK	2016 t.DKK
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Lønninger	5.790.740	5.410
Pensioner	315.003	307
Andre omkostninger til social sikring	69.886	65
Andre personaleomkostninger	149.764	135
I alt	6.325.393	5.917
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	9	9

**2. Finansielle omkostninger**

Renter, tilknyttede virksomheder	341.667	574
Renteomkostninger i øvrigt	371.774	650
Valutakursreguleringer	179.817	0
I alt	893.258	1.224

**3. Resultatdisponering**

Overført resultat	11.961.830	11.560
I alt	11.961.830	11.560

**4. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Produktionsan- læg og maski- ner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Forudbeta- linger for materielle anlægsaktiver
Kostpris pr. 01.01.17	43.361.375	4.509.422	0
Tilgang i året	4.004.412	458.294	1.093.394
Afgang i året	-36.318	-383.400	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	-848.904	860.154	0
Kostpris pr. 31.12.17	46.480.565	5.444.470	1.093.394
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-19.784.069	-3.292.533	0
Afskrivninger i året	-4.370.743	-646.373	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	30.870	325.890	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	607.585	-618.835	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-23.516.357	-4.231.851	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	22.964.208	1.212.619	1.093.394

**5. Finansielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Deposita
Kostpris pr. 01.01.17	166.455
Kostpris pr. 31.12.17	166.455



	31.12.17 DKK	31.12.16 t.DKK
--	-----------------	-------------------

## 6. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	729.607	607
I alt	729.607	607

## 7. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Aktiekapital	1.000	1.000.000
I alt		1.000.000

## 8. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.17	2.338.361	2.399
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-83.663	-60
Udskudt skat pr. 31.12.17	2.254.698	2.339

## 9. Langfristede gældsforpligtelser

	Restgæld efter 5 år DKK	Gæld i alt 31.12.17 DKK	Gæld i alt 31.12.16 t.DKK
Ansvarlig lånekapital	0	4.500.000	11.250
I alt	0	4.500.000	11.250

## 10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 9.753 har selskabet afgivet virksomhedspant. Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.17 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 1.213
- Varebeholdninger t.DKK 20.623
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser t.DKK 50.469

## 11. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Biskra ApS, Rudersdal Finn Holmstrøm Nielsen, Skodsborg	Ultimativ moderselskab Ultimativ ejer

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Biskra ApS, Rudersdal.

## 12. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

### 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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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.

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

### VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser 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 årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

**12. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

**Nettoomsætning**

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

**Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter.

**Vareforbrug**

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler, tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger, og operationelle leasingomkostninger.

**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

**12. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Produktionsanlæg og maskiner	8	15
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	0

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

**Skat af årets resultat**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

**12. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**BALANCE****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

*Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver*

Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver omfatter betalinger til leverandører forud for leveringstidspunktet.

*Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver*

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

**Nedskrivning af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi.

**12. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

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

**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

**Periodeafgrænsningsposter**

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

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

## 12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

### Gældsforpligtelser

Ansvarlig lånekapital er gældsforpligtelser, hvor kreditor har tilkendegivet at træde tilbage til fordel for alle selskabets øvrige kreditorer.

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

### PENGESTRØMSOPGØRELSE

Virksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet virksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.