



Schela Plast A/S

Erhvervsvej 2, 6650 Brørup
CVR-nr. 49663218

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
23.03.2020

Erik Høj
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2019	8
Balance pr. 31.12.2019	9
Egenkapitalopgørelse for 2019	11
Pengestrømsopgørelse for 2019	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Schela Plast A/S

Erhvervsvej 2

6650 Brørup

CVR-nr.: 49663218

Hjemsted: Vejen

Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

Bestyrelse

Erik Høj, formand

Rune Holm Madsen

Lars Ingstrup Christensen

Ulla Christensen

Annette Toft

Direktion

Morten Jeppesen, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 for Schela Plast A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lindknud, den 23.03.2020

Direktion

Morten Jeppesen

adm. dir.

Bestyrelse

Erik Høj

formand

Rune Holm Madsen

Lars Ingstrup Christensen

Ulla Christensen

Annette Toft

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Schela Plast A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Schela Plast A/S for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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. 31.12.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 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 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 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.

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.

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.

Kolding, den 23.03.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Suzette Demediuk Steen Nielsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32207

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2019	2018	2017	2016	2015
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	11.355	10.820	8.465	7.067	7.817
Driftsresultat	1.939	1.549	74	(2.343)	(1.230)
Resultat af finansielle poster	(749)	(606)	(887)	(827)	(722)
Årets resultat	928	737	(651)	(2.461)	(1.463)
Balancesum	42.481	37.683	38.981	42.641	39.824
Investeringer i materielle aktiver	10.068	2.085	1.704	7.857	1.589
Egenkapital	13.558	13.166	12.378	12.957	8.929
Gns. investeret kapital inklusiv goodwill	21.844	15.629	16.032	18.826	11.180
Nettorentebærende gæld	23.062	17.517	19.276	21.985	16.059
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital inkl. goodwill (%)	4,25	4,72	(4,06)	(13,07)	(13,09)
Egenkapitalforrentning (%)	6,95	5,77	(5,14)	(22,49)	(15,20)
Soliditetsgrad (%)	31,92	34,94	31,75	30,39	22,42

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

Afkast af investeret kapital inkl. goodwill (%):

$$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. investeret kapital inkl. goodwill}}$$

Egenkapitalforrentning (%):

$$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$$

Soliditetsgrad (%):

$$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$$

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i produktion og salg af formlæste plastprodukter.

Beskrivelse af væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 928 t.kr., hvilket er bedre end sidste års overskud på 737 t.kr.

Soliditetsgraden er 31,92% og der har været et positivt cashflow på 414 t.kr.

Ledelsen anser resultatet for tilfredsstillende og vurderer, at fremtidsudsigterne er gunstige med forventning om vækst i salg og overskud. Dette begrundes blandt andet i vækst på produkter i genbrugsplast og fornybar plast.

Særlige risici

Der har været en del negativ medie omtale af plastforurening. Dette kan på sigt påvirke efterspørgslen af virksomhedens produkter. Schela Plast A/S anser dog dette som en mulighed for vækst inden for produkter i genbrugsplast og fornybar plast, hvor virksomheden allerede tilbyder en række produkter. Desuden har virksomheden tilmeldt sig "Operation Clean Sweep", hvorved Schela Plast A/S forpligter os til målsætningen: Intet spild af granulat.

Miljømæssige forhold

Schela Plast A/S er miljøbevidste og vi arbejder derfor hele tiden på at nedbringe vores miljøpåvirkninger.

Virksomhedens produkter består udelukkende af materialer, der kan genanvendes. Det betyder, at vi udnytter så godt som alle vores råmaterialer direkte i produktionen. Det affald som vi ikke selv kan kværne eller regenerere sælges videre til genanvendelse.

Plastemballage fra Schela Plast A/S er genanvendelig og kan genbruges til alternative produkter eller energi.

Schela Plast A/S er certificeret efter Energistyrelsens krav på energiområdet. Det betyder, at vi systematisk følger op på vores energiforbrug, samt at vi forpligter os på at gennemføre energibesparende projekter. Vi har reduceret vores el-forbrug med 10% siden 2015, og vores mål er en yderligere reduktion på 5% i 2020.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet foretager ikke forskning, men udvikler løbende selskabets produkter i samarbejde med kunderne.

Begivenheder efter balancedagen

Der henvises til note 1.

Resultatopgørelse for 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		11.355.108	10.820.096
Distributionsomkostninger		(390.064)	(440.137)
Administrationsomkostninger		(9.026.399)	(8.831.026)
Driftsresultat		1.938.645	1.548.933
Andre finansielle indtægter	4	22.481	5.538
Andre finansielle omkostninger	5	(771.855)	(612.023)
Resultat før skat		1.189.271	942.448
Skat af årets resultat	6	(260.947)	(205.472)
Årets resultat		928.324	736.976
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		900.000	600.000
Overført resultat		28.324	136.976
Resultatdisponering		928.324	736.976

Balance pr. 31.12.2019

Aktiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Goodwill		0	0
Immaterielle aktiver	7	0	0
Grunde og bygninger		3.038.261	3.917.599
Produktionsanlæg og maskiner		3.021.627	2.748.228
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		16.071.823	9.860.478
Materielle aktiver	8	22.131.711	16.526.305
Anlægsaktiver		22.131.711	16.526.305
Råvarer og hjælpematerialer		3.973.409	4.816.291
Fremstillede varer og handelsvarer		5.551.365	6.922.527
Varebeholdninger		9.524.774	11.738.818
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.678.313	7.693.807
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		916.862	483.381
Udskudt skat		133.634	412.476
Andre tilgodehavender		852.370	459.727
Periodeafgrænsningsposter		178.263	303.184
Tilgodehavender		10.759.442	9.352.575
Likvide beholdninger		64.801	65.551
Omsætningsaktiver		20.349.017	21.156.944
Aktiver		42.480.728	37.683.249

Passiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Virksomhedskapital		1.100.000	1.100.000
Overført overskud eller underskud		11.557.876	11.466.107
Forslag til udbytte for regnskabsåret		900.000	600.000
Egenkapital		13.557.876	13.166.107
Gæld til realkreditinstitutter		3.933.660	4.283.560
Finansielle leasingforpligtelser		13.591.532	8.048.585
Anden gæld		253.312	0
Langfristede gældsforpligtelser	9	17.778.504	12.332.145
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	9	2.822.103	2.310.099
Bankgæld		2.526.033	2.940.648
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.006.917	4.977.660
Anden gæld	10	1.789.295	1.956.590
Kortfristede gældsforpligtelser		11.144.348	12.184.997
Gældsforpligtelser		28.922.852	24.517.142
Passiver		42.480.728	37.683.249
Begivenheder efter balancedagen	1		
Personaleomkostninger	2		
Af- og nedskrivninger	3		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		

Egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.100.000	11.466.107	600.000	13.166.107
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(600.000)	(600.000)
Øvrige egenkapitalposter	0	63.445	0	63.445
Årets resultat	0	28.324	900.000	928.324
Egenkapital ultimo	1.100.000	11.557.876	900.000	13.557.876

Pengestrømsopgørelse for 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Driftsresultat		1.938.645	1.548.933
Af- og nedskrivninger		4.462.586	4.227.813
Ændringer i arbejdskapital	11	(609.703)	(1.517.600)
Pengestrømme vedrørende primær drift		5.791.528	4.259.146
Modtagne finansielle indtægter		22.481	5.538
Betalte finansielle omkostninger		(771.855)	(612.022)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		17.895	126.563
Pengestrømme vedrørende drift		5.060.049	3.779.225
Køb mv. af materielle aktiver		(10.067.992)	(2.084.957)
Salg af materielle aktiver		0	13.000
Pengestrømme vedrørende investeringer		(10.067.992)	(2.071.957)
Optagelse af lån		7.916.480	1.586.700
Afdrag på lån mv.		(1.958.117)	(1.820.813)
Udbetalt udbytte		(600.000)	0
Andre pengestrømme vedrørende finansiering		63.445	51.180
Pengestrømme vedrørende finansiering		5.421.808	(182.933)
Ændring i likvider		413.865	1.524.335
Likvider primo		(2.875.097)	(4.399.432)
Likvider ultimo		(2.461.232)	(2.875.097)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		64.801	65.551
Kortfristet gæld til banker		(2.526.033)	(2.940.648)
Likvider ultimo		(2.461.232)	(2.875.097)

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

For Schela Plast A/S har Corona krisen foreløbigt medført et betydeligt øget salg af flasker til håndsprit. Risiko for tabt salg fremadrettet på øvrige produkter vurderes at være begrænset, da Schela Plast primært leverer emballager til dagligvare handelen. Vi forventer, at der efter krisen fortsat være en øget opmærksomhed på vigtigheden af at benytte håndsprit.

2 Personaleomkostninger

	2019	2018
	kr.	kr.
Gager og lønninger	13.410.004	13.303.463
Pensioner	1.773.963	1.744.711
Andre omkostninger til social sikring	262.211	269.544
Andre personaleomkostninger	354.190	364.983
	15.800.368	15.682.701
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	39	40

3 Af- og nedskrivninger

	2019	2018
	kr.	kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	4.462.586	4.227.813
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(44.900)	0
	4.417.686	4.227.813

4 Andre finansielle indtægter

	2019	2018
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	22.481	5.538
	22.481	5.538

5 Andre finansielle omkostninger

	2019	2018
	kr.	kr.
Renteomkostninger i øvrigt	768.106	604.872
Valutakursreguleringer	3.749	7.151
	771.855	612.023

6 Skat af årets resultat

	2019 kr.	2018 kr.
Ændring af udskudt skat	260.947	205.472
	260.947	205.472

7 Immaterielle aktiver

	Goodwill kr.
Kostpris primo	500.000
Kostpris ultimo	500.000
Af- og nedskrivninger primo	(500.000)
Af- og nedskrivninger ultimo	(500.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0

8 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	21.300.211	35.453.332	18.320.901
Tilgange	430.649	1.346.357	8.290.986
Afgange	0	(580.895)	(75.000)
Kostpris ultimo	21.730.860	36.218.794	26.536.887
Af- og nedskrivninger primo	(17.382.612)	(32.705.104)	(8.460.423)
Årets afskrivninger	(1.309.987)	(1.072.958)	(2.079.641)
Tilbageførsel ved afgang	0	580.895	75.000
Af- og nedskrivninger ultimo	(18.692.599)	(33.197.167)	(10.465.064)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.038.261	3.021.627	16.071.823
Ikke-ejede aktiver	0	0	15.342.309

9 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2019 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2018 kr.	Forfald efter 12 måneder 2019 kr.	Restgæld efter 5 år 2019 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	357.196	355.781	3.933.660	2.504.876
Finansielle leasingforpligtelser	2.464.907	1.954.318	13.591.532	3.934.954
Anden gæld	0	0	253.312	0
	2.822.103	2.310.099	17.778.504	6.439.830

10 Anden gæld

	2019 kr.	2018 kr.
Moms og afgifter	226.646	77.972
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	532.368	618.734
Feriepengeforpligtelser	774.889	924.766
Afledte finansielle instrumenter	215.363	296.703
Anden gæld i øvrigt	40.029	38.415
	1.789.295	1.956.590

I anden gæld indgår negativ dagsværdi af renteswap på 215 t.kr. Renteswappen er indgået til sikring af en fast rente på selskabets variabelt forrentede realkreditlån. Renteswappen har en hovedstol på 3.450 t.kr. og sikrer en fast rente på 2,8% i restløbetiden på 2 år. Realkreditlånet og renteswappen er indgået med samme modpart.

11 Ændring i arbejdskapital

	2019 kr.	2018 kr.
Ændring i varebeholdninger	2.214.044	(944.725)
Ændring i tilgodehavender	(1.685.709)	(672.710)
Ændring i leverandørgæld mv.	(1.138.038)	99.835
	(609.703)	(1.517.600)

12 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2019 kr.	2018 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	175.082	81.780

13 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Toft Holding A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 3.038 t.kr.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er der afgivet virksomhedspant på 7 mio. kr.

Virksomhedspant omfatter produktionsanlæg, andre driftsmidler (leasingaktiver undtaget), varebeholdninger samt tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

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

Produktionsomkostninger

Produktionsvirksomhed: Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver, der indgår i produktionsprocessen. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i posten.

Vareforbrug

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

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder løn og gager til sælgere, reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv. samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle aktiver, der er knyttet til distributionsprocessen.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle aktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen**Goodwill**

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år.

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

Materielle aktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

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

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Finansielle leasingforpligtelser

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

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.