
Ulfoss Plastic A/S

Spånnebæk 25, 4300 Holbæk

Årsrapport for 2018

CVR-nr. 50 36 19 18

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 24/5 2019

Søren Ammitzbøll
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	8
Balance 31. december	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	12
Noter til årsregnskabet	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Ulfoss Plastic A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holbæk, den 24. maj 2019

Direktion

Hans Ulrich

Bestyrelse

Søren Ammitzbøll
formand

Kenny Jensby

Hans Ulrich

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Ulfoss Plastic A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Ulfoss Plastic A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet på

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Ringsted, den 24. maj 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Per Larsen
statsautoriseret revisor
mne27778

Claus Kjær Poulsen
statsautoriseret revisor
mne10677

Selskabsoplysninger

Selskabet

Ulfoss Plastic A/S
Spånebak 25
4300 Holbæk

Telefon: 59 43 57 00

Telefax: 59 43 71 40

E-mail: ulfoss@ulfoss.dk

Hjemmeside: www.ulfoss.dk

CVR-nr.: 50 36 19 18

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Hjemstedskommune: Holbæk

Bestyrelse

Søren Ammitzbøll, formand
Kenny Jensby
Hans Ulrich

Direktion

Hans Ulrich

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Eventyrvej 16
4100 Ringsted

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2018	2017	2016	2015	2014
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	176.272	181.455	190.562	209.865	210.525
Bruttofortjeneste	19.267	16.127	15.482	15.826	18.558
Resultat af ordinær primær drift	6.130	3.347	4.016	2.607	5.518
Resultat af finansielle poster	-1.149	-1.643	-1.817	-2.220	-2.434
Årets resultat	4.733	1.340	1.732	376	2.472
Balance					
Balancesum	106.985	105.060	120.224	127.867	125.242
Egenkapital	34.541	31.808	32.468	30.736	30.360
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	5.257	5.623	9.393	8.807	11.546
- investeringsaktivitet	583	-2.286	-3.017	-6.627	-15.867
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-1.932	-2.886	-3.087	-6.642	-16.392
- finansieringsaktivitet	-5.840	-3.337	-6.376	-2.181	4.315
Årets forskydning i likvider	0	0	0	-1	-6
Antal medarbejdere	51	52	61	63	60
Nøgletal i %					
Bruttomargin	10,9%	8,9%	8,1%	7,5%	8,8%
Overskudsgrad	4,1%	1,8%	2,1%	1,2%	2,6%
Afkastningsgrad	6,7%	3,2%	3,3%	2,0%	4,4%
Soliditetsgrad	32,3%	30,3%	27,0%	24,0%	24,2%
Forrentning af egenkapital	14,3%	4,2%	5,5%	1,2%	8,5%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Ulfoss Plastic A/S for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentligste aktiviteter

Ulfoss Plastic A/S har specialiseret sig inden for to markedsområder. Det ene er polyethylenefilm, der sælges som halvfabrikata til videreforarbejdning indenfor fleksibel fødevareemballage. Det andet fokus område er polyethylenposer.

Markedsoverblik

Polyethylenefilmen til videreforarbejdning afsættes i hele Europa. Plastposer på rulle afsættes især på det nordiske dagligvaremarked.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på DKK 4.733.277, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på DKK 34.541.248.

Ledelsen anser resultatet for nogenlunde tilfredsstillende.

Selskabet har i årets løb konsolideret sit kundegrundlag. Samtidig er der foretaget investeringer i opgradering af produktionsanlægget, samt udvikling af nye produktmuligheder. Selskabet er særdeles godt rustet med den nye teknologi.

Afsætningen for plastposer på rulle til hovedsageligt dagligvaremarkedet har været stabil.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Det forventes at selskabets aktiviteter vil udvikle sig positivt i de kommende år, med øget afsætning og indtjening til følge.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Nettoomsætning		176.271.657	181.455.265
Produktionsomkostninger	1	-157.004.305	-165.327.962
Bruttoresultat		19.267.352	16.127.303
Salgs- og distributionsomkostninger	1	-7.437.073	-7.218.091
Administrationsomkostninger	1	-5.700.673	-5.561.987
Resultat af ordinær primær drift		6.129.606	3.347.225
Andre driftsindtægter		1.075.452	0
Resultat før finansielle poster		7.205.058	3.347.225
Finansielle indtægter	2	326.961	566.234
Finansielle omkostninger	3	-1.475.848	-2.209.556
Resultat før skat		6.056.171	1.703.903
Skat af årets resultat	4	-1.322.894	-364.000
Årets resultat		4.733.277	1.339.903

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Produktionsanlæg og maskiner		27.447.757	33.087.358
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		137.000	214.000
Materielle anlægsaktiver under udførelse		938.030	333.315
Materielle anlægsaktiver	5	28.522.787	33.634.673
Anlægsaktiver		28.522.787	33.634.673
Varebeholdninger	6	38.941.248	34.888.253
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		22.820.620	23.697.968
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		15.326.367	11.517.362
Andre tilgodehavender		1.157.658	984.577
Periodeafgrænsningsposter	7	215.845	337.394
Tilgodehavender		39.520.490	36.537.301
Omsætningsaktiver		78.461.738	71.425.554
Aktiver		106.984.525	105.060.227

Balance 31. december

Passiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Selskabskapital		9.000.000	9.000.000
Overført resultat		23.541.248	20.807.971
Foreslået udbytte for regnskabsåret		2.000.000	2.000.000
Egenkapital		34.541.248	31.807.971
Hensættelse til udskudt skat	9	3.404.000	2.899.000
Hensatte forpligtelser		3.404.000	2.899.000
Kreditinstitutter		49.200.723	46.537.936
Leasingforpligtelser		0	645.773
Langfristet gæld	10	49.200.723	47.183.709
Kreditinstitutter	10	3.000.000	4.250.000
Leasingforpligtelser	10	645.772	2.473.959
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.961.530	10.627.967
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	1.569.378
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		817.894	0
Anden gæld		2.413.358	4.248.243
Kortfristet gæld		19.838.554	23.169.547
Gældsforpligtelser		69.039.277	70.353.256
Passiver		106.984.525	105.060.227
Resultatdisponering	8		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	13		
Nærtstående parter	14		
Anvendt regnskabspraksis	15		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabs-</u>	<u>I alt</u>
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>året</u>	<u>DKK</u>
			<u>DKK</u>	
Egenkapital 1. januar	9.000.000	20.807.971	2.000.000	31.807.971
Betalt ordinært udbytte	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Årets resultat	0	2.733.277	2.000.000	4.733.277
Egenkapital 31. december	9.000.000	23.541.248	2.000.000	34.541.248

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Årets resultat		4.733.277	1.339.903
Reguleringer	11	7.001.166	7.644.340
Ændring i driftskapital	12	-5.328.501	-1.718.008
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		6.405.942	7.266.235
Renteindbetalinger og lignende		326.960	566.234
Renteudbetalinger og lignende		-1.475.848	-2.209.556
Pengestrømme fra driftsaktivitet		5.257.054	5.622.913
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.931.798	-2.885.861
Salg af materielle anlægsaktiver		2.514.300	600.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		582.502	-2.285.861
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-15.587.213	-24.188.646
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-2.473.960	-1.686.090
Ændring af mellemværender med tilknyttede virksomheder		-2.778.383	5.537.483
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		17.000.000	19.000.000
Betalt udbytte		-2.000.000	-2.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-5.839.556	-3.337.253
Ændring i likvider		0	-201
Likvider 1. januar		0	201
Likvider 31. december		0	0
Likvide beholdninger		0	0

Noter til årsregnskabet

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	DKK	DKK
1 Medarbejderforhold		
Lønninger	21.592.765	20.463.318
Pensioner	1.610.626	2.498.559
Andre omkostninger til social sikring	398.141	455.029
	<u>23.601.532</u>	<u>23.416.906</u>
Lønninger, pensioner og andre omkostninger til social sikring er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	17.712.396	16.568.081
Salgs- og distributionsomkostninger	2.577.801	2.902.392
Administrationsomkostninger	3.311.335	3.946.433
	<u>23.601.532</u>	<u>23.416.906</u>
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	<u>1.150.456</u>	<u>1.170.356</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>51</u>	<u>52</u>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	316.619	566.234
Andre finansielle indtægter	10.342	0
	<u>326.961</u>	<u>566.234</u>
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	165.457
Andre finansielle omkostninger	1.449.173	2.001.962
Valutakursreguleringer	26.675	42.137
	<u>1.475.848</u>	<u>2.209.556</u>

Noter til årsregnskabet

	2018 DKK	2017 DKK
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	817.894	0
Årets udskudte skat	505.000	364.000
	1.322.894	364.000

5 Materielle anlægsaktiver

	Produktionsan- læg og maskiner DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse DKK
Kostpris 1. januar	101.769.099	679.180	333.315
Tilgang i årets løb	993.769	0	938.030
Afgang i årets løb	-2.288.137	0	0
Overførsler i årets løb	333.315	0	-333.315
Kostpris 31. december	100.808.046	679.180	938.030
Ned- og afskrivninger 1. januar	68.681.740	465.180	0
Årets afskrivninger	5.527.837	77.000	0
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-849.288	0	0
Ned- og afskrivninger 31. december	73.360.289	542.180	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	27.447.757	137.000	938.030
Afskrives over	5-10 år	5 år	
Heraf finansielle leasingaktiver	2.168.407	0	0

	2018 DKK	2017 DKK
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	5.604.837	5.637.018
	5.604.837	5.637.018

Noter til årsregnskabet

	2018	2017
	DKK	DKK
6 Varebeholdninger		
Råvarer	21.463.384	18.284.572
Færdigvarer og varer under fremstilling	17.477.864	16.603.681
	38.941.248	34.888.253
7 Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje og leasing mv.		
8 Resultatdisponering		
Foreslået udbytte	2.000.000	2.000.000
Overført resultat	2.733.277	-660.097
	4.733.277	1.339.903
9 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar	2.899.000	2.535.000
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	505.000	364.000
Hensættelse til udskudt skat 31. december	3.404.000	2.899.000
Materielle anlægsaktiver	3.421.000	3.227.000
Låneomkostninger	-17.000	-17.000
Skattemæssigt underskud til fremførsel	0	-311.000
	3.404.000	2.899.000

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den aktuelle skattesats.

Noter til årsregnskabet

10 Langfristet gæld

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2018 DKK	2017 DKK
Kreditinstitutter		
Efter 5 år	0	2.750.000
Mellem 1 og 5 år	49.200.723	43.787.936
Langfristet del	49.200.723	46.537.936
Inden for 1 år	3.000.000	4.250.000
	52.200.723	50.787.936
Leasingforpligtelser		
Mellem 1 og 5 år	0	645.773
Langfristet del	0	645.773
Inden for 1 år	645.772	2.473.959
	645.772	3.119.732

11 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-326.961	-566.234
Finansielle omkostninger	1.475.848	2.209.556
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	4.529.385	5.637.018
Skat af årets resultat	1.322.894	364.000
	7.001.166	7.644.340

12 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-4.052.995	7.663.283
Ændring i tilgodehavender	-1.774.184	-2.437.044
Ændring i leverandører m.v.	498.678	-6.944.247
	-5.328.501	-1.718.008

Noter til årsregnskabet

	2018	2017
	DKK	DKK
13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for pengeinstitut:		
Løsøre skadesløsbrev i diverse maskiner nom. DKK	10.000.000	10.000.000
Løsørejejerpantebrev i driftsmateriel nom. DKK	6.550.000	6.550.000
Der er endvidere stillet sikkerhed på DKK 25.000.000 ved pant i selskabets lagre og debitorer, til sikkerhed for selskabets mellemværende med kreditinstitut.		
Selskabet har stillet solidarisk selvskyldnerkaution overfor søsterselskabet Eazy Pac A/S' mellemværende med kreditinstitut.		
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	85.913	121.183
Mellem 1 og 5 år	121.711	232.097
	<u>207.624</u>	<u>353.280</u>
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 6 mdr.	1.946.384	1.969.000
Andre eventualforpligtelser		
Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Ulfoss Company Group ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.		

Noter til årsregnskabet

14 Nærtstående parter

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

Navn

Hjemsted

Ulfoss Company Group ApS, CVR-nr. 12 60 46 45

Holbæk

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ulfoss Plastic A/S for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2018 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

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.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger m.v. samt drift, administration og ledelse af fabrikker.

Salgs- og distributionsomkostninger

Salgs- og distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af gager til salgs- og distributionspersonale, reklame- og markedsføringsomkostninger samt autodrift og afskrivninger m.v.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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 dansk moderselskab. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelses-

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

omkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende forudbetalt leasing, husleje, forsikring og øvrige omkostninger mv.

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

Udskudte skatteaktiver 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.

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af materielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Bruttomargin

$$\frac{\text{Bruttofortjeneste} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$$

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$