
Ulfoss Plastic A/S

Spånnebæk 25, 4300 Holbæk

Årsrapport for 2017

CVR-nr. 50 36 19 18

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 31/5 2018

Søren Ammitzbøl
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

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 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holbæk, den 31. maj 2018

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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Ulfoss Plastic A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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.

Holbæk, den 31. maj 2018

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
Spånebæk 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
Ahlgade 63
4300 Holbæk

Hoved- og nøgletal

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

	2017	2016	2015	2014	2013
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	181.455	190.562	209.865	210.525	193.399
Bruttofortjeneste	16.127	15.482	15.826	18.558	17.131
Resultat af ordinær primær drift	3.347	4.016	2.607	5.518	4.190
Resultat af finansielle poster	-1.643	-1.817	-2.220	-2.434	-1.997
Årets resultat	1.340	1.732	376	2.472	1.795
Balance					
Balancesum	105.060	120.224	127.867	125.242	115.906
Egenkapital	31.808	32.468	30.736	30.360	27.888
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	5.623	9.393	8.807	11.546	-1.989
- investeringsaktivitet	-2.286	-3.017	-6.627	-15.867	-8.404
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-2.886	-3.087	-6.642	-16.392	-9.380
- finansieringsaktivitet	-3.337	-6.376	-2.181	4.315	10.391
Årets forskydning i likvider	0	0	-1	-6	-2
Antal medarbejdere	52	61	63	60	59
Nøgletal i %					
Bruttomargin	8,9%	8,1%	7,5%	8,8%	8,9%
Overskudsgrad	1,8%	2,1%	1,2%	2,6%	2,2%
Afkastningsgrad	3,2%	3,3%	2,0%	4,4%	3,6%
Soliditetsgrad	30,3%	27,0%	24,0%	24,2%	24,1%
Forrentning af egenkapital	4,2%	5,5%	1,2%	8,5%	6,7%

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 2017 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 polyethyleneposer.

Markedsoverblik

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

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på DKK 1.339.903, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på DKK 31.807.971.

Ledelsen anser resultatet for 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	2017 DKK	2016 DKK
Nettoomsætning		181.455.265	190.561.844
Produktionsomkostninger	1	-165.327.962	-175.080.050
Bruttoresultat		16.127.303	15.481.794
Salgs- og distributionsomkostninger	1	-7.240.061	-6.480.688
Administrationsomkostninger	1	-5.540.017	-4.984.736
Resultat af ordinær primær drift		3.347.225	4.016.370
Finansielle indtægter	2	566.234	612.373
Finansielle omkostninger	3	-2.209.556	-2.429.427
Resultat før skat		1.703.903	2.199.316
Skat af årets resultat	4	-364.000	-467.000
Årets resultat		1.339.903	1.732.316

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Produktionsanlæg og maskiner		33.087.358	35.576.524
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		214.000	291.000
Materielle anlægsaktiver under udførelse		333.315	1.118.306
Materielle anlægsaktiver	5	33.634.673	36.985.830
Anlægsaktiver		33.634.673	36.985.830
Varebeholdninger	6	34.888.253	42.551.536
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		23.697.968	21.569.009
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		11.517.362	18.103.472
Andre tilgodehavender		984.577	788.068
Periodeafgrænsningsposter	7	337.394	225.817
Tilgodehavender		36.537.301	40.686.366
Likvide beholdninger		0	201
Omsætningsaktiver		71.425.554	83.238.103
Aktiver		105.060.227	120.223.933

Balance 31. december

Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital		9.000.000	9.000.000
Overført resultat		20.807.971	21.468.068
Foreslået udbytte for regnskabsåret		2.000.000	2.000.000
Egenkapital		31.807.971	32.468.068
Hensættelse til udskudt skat	9	2.899.000	2.535.000
Hensatte forpligtelser		2.899.000	2.535.000
Kreditinstitutter		46.537.936	52.976.581
Leasingforpligtelser		645.773	3.114.725
Langfristet gæld	10	47.183.709	56.091.306
Kreditinstitutter	10	4.250.000	3.000.000
Leasingforpligtelser	10	2.473.959	1.691.097
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.627.967	16.717.850
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.569.378	2.618.005
Anden gæld		4.248.243	5.102.607
Kortfristet gæld		23.169.547	29.129.559
Gældsforpligtelser		70.353.256	85.220.865
Passiver		105.060.227	120.223.933
Resultatdisponering	8		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	13		
Anvendt regnskabspraksis	14		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u> DKK	<u>Overført resultat</u> DKK	<u>Foreslået udbyt- te for regnskabs- året</u> DKK	<u>I alt</u> DKK
Egenkapital 1. januar	9.000.000	21.468.068	2.000.000	32.468.068
Betalt ordinært udbytte	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Årets resultat	0	-660.097	2.000.000	1.339.903
Egenkapital 31. december	9.000.000	20.807.971	2.000.000	31.807.971

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Årets resultat		1.339.903	1.732.316
Reguleringer	11	7.644.340	8.371.444
Ændring i driftskapital	12	-1.718.008	1.069.928
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		7.266.235	11.173.688
Renteindbetalinger og lignende		566.234	612.373
Renteudbetalinger og lignende		-2.209.556	-2.429.427
Pengestrømme fra ordinær drift		5.622.913	9.356.634
Betalt selskabsskat		0	36.288
Pengestrømme fra driftsaktivitet		5.622.913	9.392.922
Køb af materielle anlægsaktiver		-2.885.861	-3.087.176
Salg af materielle anlægsaktiver		600.000	70.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-2.285.861	-3.017.176
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-24.188.646	-28.042.334
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-1.686.090	-1.598.164
Ændring af mellemværender med tilknyttede virksomheder		5.537.483	2.264.953
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		19.000.000	21.000.000
Betalt udbytte		-2.000.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-3.337.253	-6.375.545
Ændring i likvider		-201	201
Likvider 1. januar		201	0
Likvider 31. december		0	201
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		0	201
Likvider 31. december		0	201

Noter til årsregnskabet

	2017	2016
	DKK	DKK
1 Medarbejderforhold		
Lønninger	20.463.318	22.595.489
Pensioner	2.498.559	2.695.404
Andre omkostninger til social sikring	455.029	508.476
	23.416.906	25.799.369
Lønninger, pensioner og andre omkostninger til social sikring er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	16.568.081	19.858.791
Salgs- og distributionsomkostninger	2.902.392	2.477.708
Administrationsomkostninger	3.946.433	3.462.870
	23.416.906	25.799.369
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	1.170.356	1.187.656
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	52	61
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	566.234	606.891
Andre finansielle indtægter	0	5.482
	566.234	612.373
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	165.457	170.055
Andre finansielle omkostninger	2.001.962	2.253.508
Valutakursreguleringer	42.137	5.864
	2.209.556	2.429.427

Noter til årsregnskabet

	2017 DKK	2016 DKK
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	364.000	467.000
	364.000	467.000

5 Materielle anlægsaktiver

	Produktionsan- læg og maskiner DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse DKK
Kostpris 1. januar	98.698.247	679.180	1.118.306
Tilgang i årets løb	2.549.741	0	441.690
Afgang i årets løb	-600.000	0	-105.570
Overførsler i årets løb	1.121.111	0	-1.121.111
Kostpris 31. december	<u>101.769.099</u>	<u>679.180</u>	<u>333.315</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	63.121.723	388.180	0
Årets afskrivninger	<u>5.560.018</u>	<u>77.000</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>68.681.741</u>	<u>465.180</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>33.087.358</u>	<u>214.000</u>	<u>333.315</u>
Afskrives over	<u>5-10 år</u>	<u>5 år</u>	
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>5.306.829</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

	2017 DKK	2016 DKK
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	<u>5.637.018</u>	<u>6.037.690</u>
	<u>5.637.018</u>	<u>6.037.690</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	DKK	DKK
6 Varebeholdninger		
Råvarer og hjælpematerialer	18.284.572	21.600.764
Færdigvarer og varer under fremstilling	<u>16.603.681</u>	<u>20.950.772</u>
	<u>34.888.253</u>	<u>42.551.536</u>
7 Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje og forsikringspræmier mv.		
8 Resultatdisponering		
Foreslået udbytte	2.000.000	2.000.000
Overført resultat	<u>-660.097</u>	<u>-267.684</u>
	<u>1.339.903</u>	<u>1.732.316</u>
9 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar	2.535.000	2.068.000
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	<u>364.000</u>	<u>467.000</u>
Hensættelse til udskudt skat 31. december	<u>2.899.000</u>	<u>2.535.000</u>
Materielle anlægsaktiver	3.227.000	2.963.200
Låneomkostninger	-17.000	-32.000
Skattemæssigt underskud til fremførsel	<u>-311.000</u>	<u>-396.200</u>
	<u>2.899.000</u>	<u>2.535.000</u>

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:

	2017	2016
	DKK	DKK
Kreditinstitutter		
Efter 5 år	2.750.000	500.000
Mellem 1 og 5 år	43.787.936	52.476.581
Langfristet del	46.537.936	52.976.581
Inden for 1 år	4.250.000	3.000.000
	50.787.936	55.976.581
Leasingforpligtelser		
Mellem 1 og 5 år	645.773	3.114.725
Langfristet del	645.773	3.114.725
Inden for 1 år	2.473.959	1.691.097
	3.119.732	4.805.822

11 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-566.234	-612.373
Finansielle omkostninger	2.209.556	2.429.427
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	5.637.018	6.087.390
Skat af årets resultat	364.000	467.000
	7.644.340	8.371.444

12 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	7.663.283	-4.929.221
Ændring i tilgodehavender	-2.437.044	8.696.757
Ændring i leverandører m.v.	-6.944.247	-2.697.608
	-1.718.008	1.069.928

Noter til årsregnskabet

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	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	121.183	94.017
Mellem 1 og 5 år	<u>232.097</u>	<u>31.339</u>
	<u>353.280</u>	<u>125.356</u>
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 6 mdr.	1.969.000	2.449.000
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 A/S, der er administrationsselskab 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 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ulfoss Plastic A/S for 2017 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 2017 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

14 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.

Finansielle poster

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

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.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 13.200 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 hjemtagelsesomkostninger.

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

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

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 proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

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

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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	$\frac{\text{Bruttofortjeneste} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
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	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$