

---

# ***Ulfoss Plastic A/S***

Spånnebæk 25, 4300 Holbæk

## **Årsrapport for 2020**

---

CVR-nr. 50 36 19 18

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 15/6 2021

Søren Ammitzbøll  
Dirigent



**pwc**

# 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 2020 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holbæk, den 15. juni 2021

## 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Ulfoss Plastic A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, 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.

Ringsted, den 15. juni 2021

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Per Larsen

statsautoriseret revisor

mne27778

## 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](mailto:ulfoss@ulfoss.dk)  
Hjemmeside: [www.ulfoss.dk](http://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:

|  | 2020    | 2019    | 2018    | 2017    | 2016    |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|
|  | TDKK    | TDKK    | TDKK    | TDKK    | TDKK    |
| <b>Hovedtal</b>                              |         |         |         |         |         |
| <b>Resultat</b>                              |         |         |         |         |         |
| Nettoomsætning                               | 139.413 | 164.282 | 176.272 | 181.455 | 190.562 |
| Bruttofortjeneste                            | 14.354  | 17.054  | 19.267  | 16.127  | 15.482  |
| Resultat af ordinær primær drift             | 1.952   | 4.418   | 6.130   | 3.347   | 4.016   |
| Resultat af finansielle poster               | -447    | -663    | -1.149  | -1.643  | -1.817  |
| Årets resultat                               | 1.199   | 2.933   | 4.733   | 1.340   | 1.732   |
| <b>Balance</b>                               |         |         |         |         |         |
| Balancesum                                   | 74.792  | 79.822  | 106.985 | 105.060 | 120.224 |
| Egenkapital                                  | 36.674  | 35.474  | 34.541  | 31.808  | 32.468  |
| <b>Pengestrømme</b>                          |         |         |         |         |         |
| Pengestrømme fra:                            |         |         |         |         |         |
| - driftsaktivitet                            | 5.624   | 22.055  | 5.257   | 5.623   | 9.393   |
| - investeringsaktivitet                      | -1.630  | -1.547  | 583     | -2.286  | -3.017  |
| heraf investering i materielle anlægsaktiver | -1.630  | -2.241  | -1.932  | -2.886  | -3.087  |
| - finansieringsaktivitet                     | -3.993  | -20.508 | -5.840  | -3.337  | -6.376  |
| Årets forskydning i likvider                 | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       |
| <br>   |         |         |         |         |         |
| Antal medarbejdere                           | 48      | 50      | 51      | 52      | 61      |
| <b>Nøgletal i %</b>                          |         |         |         |         |         |
| Bruttomargin                                 | 10,3%   | 10,4%   | 10,9%   | 8,9%    | 8,1%    |
| Overskudsgrad                                | 1,4%    | 2,7%    | 4,1%    | 1,8%    | 2,1%    |
| Afkastningsgrad                              | 2,6%    | 5,5%    | 6,7%    | 3,2%    | 3,3%    |
| Soliditetsgrad                               | 49,0%   | 44,4%   | 32,3%   | 30,3%   | 27,0%   |
| Forrentning af egenkapital                   | 3,3%    | 8,4%    | 14,3%   | 4,2%    | 5,5%    |



# Ledelsesberetning

## Væsentligste aktiviteter

Ulfoss Plastic A/S har specialiseret sig inden for især to produktområder. Det ene er polyethylenefilm, der sælges som halvfabrikata til videreforarbejdning indenfor fleksibel fødevareemballage. Det andet produktområde er polyethyleneposer på rulle.

## Markedsoverblik

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

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2020 udviser et overskud på DKK 1.199.301, og selskabets balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på DKK 36.673.541.

## Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

COVID-19-pandemien har sat sit negative præg på markedsforholdene i årets løb. Til trods herfor er investeringer i forbedret teknologi stadig på et højt niveau.

## 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.

## Eksternt miljø

Ulfoss Plastic A/S har stor fokus på at selskabets produkter belaster det eksterne miljø mindst muligt.

## Begivenheder efter balancedagen

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

|   | Note | 2020<br>DKK        | 2019<br>DKK        |
|---|------|--------------------|--------------------|
| <b>Nettoomsætning</b>                   |      | <b>139.413.309</b> | <b>164.281.538</b> |
| Produktionsomkostninger                 | 1    | -125.059.329       | -147.227.624       |
| <b>Bruttoresultat</b>                   |      | <b>14.353.980</b>  | <b>17.053.914</b>  |
| Salgs- og distributionsomkostninger     |      | -3.991.490         | -4.428.268         |
| Administrationsomkostninger             | 1    | -8.410.347         | -8.207.337         |
| <b>Resultat af ordinær primær drift</b> |      | <b>1.952.143</b>   | <b>4.418.309</b>   |
| Finansielle indtægter                   | 2    | 297.701            | 482.133            |
| Finansielle omkostninger                | 3    | -744.517           | -1.145.328         |
| <b>Resultat før skat</b>                |      | <b>1.505.327</b>   | <b>3.755.114</b>   |
| Skat af årets resultat                  | 4    | -306.026           | -822.122           |
| <b>Årets resultat</b>                   |      | <b>1.199.301</b>   | <b>2.932.992</b>   |

## Balance 31. december

### Aktiver

|  | Note | 2020<br>DKK       | 2019<br>DKK       |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Produktionsanlæg og maskiner                 |      | 20.770.687        | 24.651.780        |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar      |      | 20.000            | 20.000            |
| Materielle anlægsaktiver under udførelse     |      | 34.419            | 0                 |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>              | 5    | <b>20.825.106</b> | <b>24.671.780</b> |
| <b>Anlægsaktiver</b>                         |      | <b>20.825.106</b> | <b>24.671.780</b> |
| <b>Varebeholdninger</b>                      | 6    | <b>23.794.402</b> | <b>24.759.128</b> |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser  |      | 20.010.629        | 19.609.458        |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder |      | 9.075.527         | 10.055.382        |
| Andre tilgodehavender                        |      | 1.085.962         | 725.815           |
| <b>Tilgodehavender</b>                       |      | <b>30.172.118</b> | <b>30.390.655</b> |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                     |      | <b>53.966.520</b> | <b>55.149.783</b> |
| <b>Aktiver</b>                               |      | <b>74.791.626</b> | <b>79.821.563</b> |

## Balance 31. december

### Passiver

|  | Note | 2020<br>DKK       | 2019<br>DKK       |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Selskabskapital                                      |      | 9.000.000         | 9.000.000         |
| Overført resultat                                    |      | 27.673.541        | 26.474.240        |
| <b>Egenkapital</b>                                   |      | <b>36.673.541</b> | <b>35.474.240</b> |
| Hensættelse til udskudt skat                         | 9    | 2.514.000         | 3.070.000         |
| <b>Hensatte forpligtelser</b>                        |      | <b>2.514.000</b>  | <b>3.070.000</b>  |
| Kreditinstitutter                                    |      | 22.701.320        | 27.558.731        |
| <b>Langfristet gæld</b>                              | 10   | <b>22.701.320</b> | <b>27.558.731</b> |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser             |      | 5.948.397         | 8.462.319         |
| Gæld til tilknyttede virksomheder                    |      | 1.393.246         | 1.509.124         |
| Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat |      | 862.026           | 1.156.122         |
| Anden gæld   |      | 4.699.096         | 2.591.027         |
| <b>Kortfristet gæld</b>                              |      | <b>12.902.765</b> | <b>13.718.592</b> |
| <b>Gældsforpligtelser</b>                            |      | <b>35.604.085</b> | <b>41.277.323</b> |
| <b>Passiver</b>                                      |      | <b>74.791.626</b> | <b>79.821.563</b> |
| Resultatdisponering                                  | 8    |                   |                   |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser    | 13   |                   |                   |
| Nærtstående parter                                   | 14   |                   |                   |
| Anvendt regnskabspraksis                             | 15   |                   |                   |

## Egenkapitalopgørelse

|                                 | <u>Selskabskapital</u> | <u>Overført</u>   | <u>I alt</u>      |
|---------------------------------|------------------------|-------------------|-------------------|
|                                 | <u>DKK</u>             | <u>DKK</u>        | <u>DKK</u>        |
| Egenkapital 1. januar           | 9.000.000              | 26.474.240        | 35.474.240        |
| Årets resultat                  | 0                      | 1.199.301         | 1.199.301         |
| <b>Egenkapital 31. december</b> | <b>9.000.000</b>       | <b>27.673.541</b> | <b>36.673.541</b> |

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

|  | Note | 2020<br>DKK       | 2019<br>DKK        |
|--|------|-------------------|--------------------|
| Årets resultat   |      | 1.199.301         | 2.932.992          |
| Reguleringer   | 11   | 6.229.966         | 6.883.460          |
| Ændring i driftskapital                                | 12   | -202.445          | 13.719.429         |
| <b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>   |      | <b>7.226.822</b>  | <b>23.535.881</b>  |
| Renteindbetalinger og lignende                         |      | 297.701           | 482.133            |
| Renteudbetalinger og lignende                          |      | -744.517          | -1.145.328         |
| <b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>                  |      | <b>6.780.006</b>  | <b>22.872.686</b>  |
| Betalt selskabsskat                                    |      | -1.156.122        | -817.894           |
| <b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>                |      | <b>5.623.884</b>  | <b>22.054.792</b>  |
| Køb af materielle anlægsaktiver                        |      | -1.630.450        | -2.240.721         |
| Salg af materielle anlægsaktiver                       |      | 0                 | 693.584            |
| <b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>          |      | <b>-1.630.450</b> | <b>-1.547.137</b>  |
| Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter          |      | -4.857.411        | -24.641.992        |
| Nedbringelse af leasingforpligtelser                   |      | 0                 | -645.772           |
| Ændring af mellemværender med tilknyttede virksomheder |      | 863.977           | 6.780.109          |
| Betalt udbytte   |      | 0                 | -2.000.000         |
| <b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>         |      | <b>-3.993.434</b> | <b>-20.507.655</b> |
| <b>Ændring i likvider</b>                              |      | <b>0</b>          | <b>0</b>           |
| Likvider 1. januar                                     |      | 0                 | 0                  |
| <b>Likvider 31. december</b>                           |      | <b>0</b>          | <b>0</b>           |

# Noter til årsregnskabet

|  | 2020              | 2019              |
|--|-------------------|-------------------|
|  | DKK               | DKK               |
| <b>1 Medarbejderforhold</b>  |                   |                   |
| Lønninger  | 21.588.279        | 21.176.385        |
| Pensioner  | 1.539.881         | 1.548.205         |
| Andre omkostninger til social sikring  | 346.467           | 409.560           |
|  | <b>23.474.627</b> | <b>23.134.150</b> |
| <p>Lønninger, pensioner og andre omkostninger til social sikring er omkostningsført under følgende poster:</p> |                   |                   |
| Produktionsomkostninger  | 17.066.759        | 16.884.271        |
| Administrationsomkostninger  | 6.407.868         | 6.249.879         |
|  | <b>23.474.627</b> | <b>23.134.150</b> |
| <b>Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse</b>  | <b>1.034.900</b>  | <b>1.089.196</b>  |
| <b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>  | <b>48</b>         | <b>50</b>         |
| <b>2 Finansielle indtægter</b>   |                   |                   |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder  | 251.493           | 433.234           |
| Andre finansielle indtægter  | 16.994            | 8.786             |
| Valutakursreguleringer   | 29.214            | 40.113            |
|  | <b>297.701</b>    | <b>482.133</b>    |
| <b>3 Finansielle omkostninger</b>  |                   |                   |
| Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder  | 25.218            | 0                 |
| Andre finansielle omkostninger   | 719.299           | 1.145.328         |
|  | <b>744.517</b>    | <b>1.145.328</b>  |

## Noter til årsregnskabet

|                                 | 2020<br>DKK    | 2019<br>DKK    |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| <b>4 Skat af årets resultat</b> |                |                |
| Årets aktuelle skat             | 862.026        | 1.156.122      |
| Årets udskudte skat             | -556.000       | -334.000       |
|                                 | <b>306.026</b> | <b>822.122</b> |

## 5 Materielle anlægsaktiver

|   | Produktionsan-<br>læg og<br>maskiner<br>DKK | Andre anlæg,<br>driftsmateriel og<br>inventar<br>DKK | Materielle an-<br>lægsaktiver un-<br>der udførelse<br>DKK |
|---|---|--|---|
| Kostpris 1. januar  | 103.380.212                                 | 254.180  | 0   |
| Tilgang i årets løb   | 1.596.031                                   | 0  | 34.419  |
| Kostpris 31. december   | <u>104.976.243</u>                          | <u>254.180</u>                                       | <u>34.419</u>   |
| Ned- og afskrivninger 1. januar   | 78.728.432                                  | 234.180  | 0   |
| Årets afskrivninger   | 5.477.124                                   | 0  | 0   |
| Ned- og afskrivninger 31. december  | <u>84.205.556</u>                           | <u>234.180</u>                                       | <u>0</u>  |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>   | <b><u>20.770.687</u></b>                    | <b><u>20.000</u></b>                                 | <b><u>34.419</u></b>                                      |
| Afskrives over  | <u>5-10 år</u>                              | <u>5 år</u>  |   |
| Heraf finansielle leasingaktiver  | <u>0</u>                                    | <u>0</u>   | <u>0</u>  |
|   | 2020<br>DKK                                 | 2019<br>DKK  |   |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster: |   |  |   |
| Produktionsomkostninger   | <u>5.477.124</u>                            | <u>5.368.143</u>                                     |   |
|   | <b><u>5.477.124</u></b>                     | <b><u>5.368.143</u></b>                              |   |



## Noter til årsregnskabet

|  | 2020<br>DKK       | 2019<br>DKK       |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>6 Varebeholdninger</b>  |                   |                   |
| Råvarer  | 13.828.554        | 12.573.350        |
| Færdigvarer og varer under fremstilling  | 9.965.848         | 12.185.778        |
|  | <b>23.794.402</b> | <b>24.759.128</b> |
| <b>7 Periodeafgrænsningsposter</b>   |                   |                   |
| Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje og leasing mv. |                   |                   |
| <b>8 Resultatdisponering</b>   |                   |                   |
| Overført resultat  | 1.199.301         | 2.932.992         |
|  | <b>1.199.301</b>  | <b>2.932.992</b>  |
| <b>9 Hensættelse til udskudt skat</b>  |                   |                   |
| Hensættelse til udskudt skat 1. januar   | 3.070.000         | 3.404.000         |
| Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen  | -556.000          | -334.000          |
| <b>Hensættelse til udskudt skat 31. december</b>   | <b>2.514.000</b>  | <b>3.070.000</b>  |
| Materielle anlægsaktiver   | 2.528.000         | 3.084.000         |
| Låneomkostninger   | -14.000           | -14.000           |
|  | <b>2.514.000</b>  | <b>3.070.000</b>  |

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:

|                          | 2020<br>DKK       | 2019<br>DKK       |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Kreditinstitutter</b> |                   |                   |
| Mellem 1 og 5 år         | 22.701.320        | 27.558.731        |
| Langfristet del          | 22.701.320        | 27.558.731        |
| Inden for 1 år           | 0                 | 0                 |
|                          | <b>22.701.320</b> | <b>27.558.731</b> |

## 11 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

|  |                  |                  |
|--|------------------|------------------|
| Finansielle indtægter                                  | -297.701         | -482.133         |
| Finansielle omkostninger                               | 744.517          | 1.145.328        |
| Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg | 5.477.124        | 5.398.143        |
| Skat af årets resultat                                 | 306.026          | 822.122          |
|  | <b>6.229.966</b> | <b>6.883.460</b> |

## 12 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

|                             |                 |                   |
|-----------------------------|-----------------|-------------------|
| Ændring i varebeholdninger  | 964.727         | 13.935.413        |
| Ændring i tilgodehavender   | -761.320        | 4.105.558         |
| Ændring i leverandører m.v. | -405.852        | -4.321.542        |
|                             | <b>-202.445</b> | <b>13.719.429</b> |

## Noter til årsregnskabet

|   | 2020<br>DKK   | 2019<br>DKK    |
|---|---------------|----------------|
| <b>13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser</b>   |               |                |
| <b>Pant og sikkerhedsstillelse</b>  |               |                |
| Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for pengeinstitut:  |               |                |
| Løsøre skadesløsbrev i diverse maskiner nom. DKK  | 10.000.000    | 10.000.000     |
| Løsørejeerpantebrev i driftsmateriel nom. DKK   | 6.550.000     | 6.550.000      |
| Virksomhedspant i lagre og debitorer nom. DKK   | 20.000.000    | 25.000.000     |
| Selskabet har stillet solidarisk selvskyldnerkaution overfor søsterselskabet Eazy Pac A/S' mellemværende med pengeinstitut. |               |                |
| <b>Leje- og leasingforpligtelser</b>  |               |                |
| Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:  |               |                |
| Inden for 1 år  | 35.864        | 86.074         |
| Mellem 1 og 5 år  | 0             | 35.864         |
|   | <b>35.864</b> | <b>121.938</b> |
| Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 6-12 mdr.  | 2.000.000     | 1.880.000      |

### 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

| <u>Navn</u>                                   | <u>Hjemsted</u> |
|---|-----------------|
| Ulfoss Company Group ApS, CVR-nr. 12 60 46 45 | Holbæk          |

# Noter til årsregnskabet

## 15 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ulfoss Plastic A/S for 2020 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 2020 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.

# Noter til årsregnskabet

## 15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### 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.

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.

# Noter til årsregnskabet

## 15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### 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.

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    |

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

### 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.

# Noter til årsregnskabet

## 15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 ledelse.

### Tilgodehavender

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

### Egenkapital

#### 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.

#### 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 acontoskatter. 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 | $\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |