
ULFOSS PLASTIC A/S

Spånnebæk 25, 4300 Holbæk

Årsrapport for 2022

CVR-nr. 50 36 19 18

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 22/6 2023

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
Noter til årsregnskabet	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holbæk, den 22. juni 2023

Direktion

Hans Ulrich
Fabrikant

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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for ULFOSS PLASTIC A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af 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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ringsted, den 22. juni 2023

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Per Larsen
statsautoriseret revisor
mne27778

Selskabsoplysninger

Selskabet	ULFOSS PLASTIC A/S Spånnebæk 25 4300 Holbæk CVR-nr: 50 36 19 18 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Holbæk
Bestyrelse	Søren Ammitzbøll, formand Kenny Jensby Hans Ulrich
Direktion	Hans Ulrich
Revisor	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:

	2022	2021	2020	2019	2018
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	222.807	182.675	139.452	164.282	176.272
Bruttofortjeneste	19.960	19.363	14.138	17.054	19.267
Resultat af ordinær primær drift	4.980	6.618	1.991	4.418	6.130
Resultat før finansielle poster	4.980	6.618	1.991	4.418	7.205
Resultat af finansielle poster	-1.234	-319	-485	-663	-1.149
Årets resultat	2.923	4.907	1.199	2.933	4.733
Balance					
Balancesum	99.441	96.088	74.792	79.822	106.985
Investeringer i materielle anlægsaktiver	7.190	300	1.630	-2.241	-1.932
Egenkapital	44.504	41.580	36.674	35.474	34.541
Antal medarbejdere	45	43	50	51	52
Nøgletal i %					
Bruttomargin	9,0%	10,6%	10,1%	10,4%	10,9%
Overskudsgrad	2,2%	3,6%	1,4%	2,7%	4,1%
Afkastningsgrad	5,0%	6,9%	2,7%	5,5%	6,7%
Soliditetsgrad	44,8%	43,3%	49,0%	44,4%	32,3%
Egenkapitalforrentning	6,8%	12,5%	3,3%	8,4%	14,1%

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 polyethylenposer 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 2022 udviser et overskud på DKK 2.923.491, og selskabets balance pr. 31. december 2022 udviser en positiv egenkapital på DKK 44.503.634.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Det forventes at selskabets aktiviteter vil udvikle sig positivt i det kommende år, med en lille stigning i 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	2022	2021
		DKK	DKK
Nettoomsætning		222.806.790	182.674.594
Produktionsomkostninger	2	-202.846.866	-163.311.188
Bruttofortjeneste		19.959.924	19.363.406
Distributionsomkostninger		-5.895.211	-4.255.902
Administrationsomkostninger	2	-9.084.784	-8.489.184
Resultat før finansielle poster		4.979.929	6.618.320
Finansielle indtægter	3	554.159	492.807
Finansielle omkostninger	4	-1.787.955	-812.207
Resultat før skat		3.746.133	6.298.920
Skat af årets resultat	5	-822.642	-1.392.318
Årets resultat	6	2.923.491	4.906.602

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2022	2021
		DKK	DKK
Produktionsanlæg og maskiner		12.248.420	15.669.643
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		359.000	20.000
Materielle anlægsaktiver under udførelse		5.886.237	0
Materielle anlægsaktiver	7	18.493.657	15.689.643
Anlægsaktiver		18.493.657	15.689.643
Varebeholdninger	8	28.453.025	37.713.833
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		37.600.377	27.691.986
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		13.105.516	14.063.927
Andre tilgodehavender		1.738.175	881.973
Periodeafgrænsningsposter	9	49.823	47.019
Tilgodehavender		52.493.891	42.684.905
Omsætningsaktiver		80.946.916	80.398.738
Aktiver		99.440.573	96.088.381

Balance 31. december

Passiver

	Note	2022	2021
		DKK	DKK
Selskabskapital		9.000.000	9.000.000
Overført resultat		34.003.634	32.580.143
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.500.000	0
Egenkapital		44.503.634	41.580.143
Hensættelse til udskudt skat	10	1.348.000	1.850.000
Hensatte forpligtelser		1.348.000	1.850.000
Kreditinstitutter		42.710.008	32.955.027
Langfristede gældsforpligtelser	11	42.710.008	32.955.027
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.642.436	14.883.490
Gæld til tilknyttede virksomheder		770.219	888.426
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		1.324.642	2.056.318
Anden gæld		1.141.634	1.874.977
Kortfristede gældsforpligtelser		10.878.931	19.703.211
Gældsforpligtelser		53.588.939	52.658.238
Passiver		99.440.573	96.088.381
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		
Nærtstående parter	13		
Anvendt regnskabspraksis	14		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	9.000.000	32.580.143	0	41.580.143
Årets resultat	0	1.423.491	1.500.000	2.923.491
Egenkapital 31. december	9.000.000	34.003.634	1.500.000	44.503.634

Noter til årsregnskabet

1. Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har et væsentligt tilgodehavender hos en debitor, som efter balancedagen er kommet i væsentlige betalingsvanskeligheder. Det er ledelsens vurdering, at der er tale om ikke-regulerende begivenheder, idet der på balancedage efter ledelsens vurdering, ikke var væsentlige indikationer på, at den pågældende debitor ikke ville kunne indfri udeståenderne. Betalingsvanskelighederne hos debitor kan medføre tab fremadrettet, der ikke er indregnet i årsrapporten for 2022.

	2022	2021
	DKK	DKK
2. Medarbejderforhold		
Lønninger	21.430.242	19.645.103
Pensioner	1.479.019	1.383.550
Andre omkostninger til social sikring	404.102	393.575
	<u>23.313.363</u>	<u>21.422.228</u>
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	17.084.001	15.349.847
Administrationsomkostninger	6.229.362	6.072.381
	<u>23.313.363</u>	<u>21.422.228</u>
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	<u>1.034.455</u>	<u>1.035.329</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>45</u>	<u>43</u>
	2022	2021
	DKK	DKK

3. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	525.490	406.468
Andre finansielle indtægter	28.669	22.334
Valutakursreguleringer	0	64.005
	<u>554.159</u>	<u>492.807</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	DKK	DKK
4. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	24.418	24.588
Andre finansielle omkostninger	<u>1.763.537</u>	<u>787.619</u>
	<u>1.787.955</u>	<u>812.207</u>

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	DKK	DKK
5. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	1.324.642	2.056.318
Årets udskudte skat	<u>-502.000</u>	<u>-664.000</u>
	<u>822.642</u>	<u>1.392.318</u>

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	DKK	DKK
6. Resultatdisponering		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.500.000	0
Overført resultat	<u>1.423.491</u>	<u>4.906.602</u>
	<u>2.923.491</u>	<u>4.906.602</u>

Noter til årsregnskabet

7. Materielle anlægsaktiver

	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	105.276.243	254.180	0
Tilgang i årets løb	919.099	385.000	5.886.237
Afgang i årets løb	-64.400	0	0
Kostpris 31. december	<u>106.130.942</u>	<u>639.180</u>	<u>5.886.237</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	89.606.600	234.180	0
Årets afskrivninger	4.340.322	46.000	0
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-64.400	0	0
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>93.882.522</u>	<u>280.180</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>12.248.420</u>	<u>359.000</u>	<u>5.886.237</u>
Afskrives over	<u>5-10 år</u>	<u>5 år</u>	

8. Varebeholdninger

	2022 DKK	2021 DKK
Råvarer	20.528.038	26.591.107
Færdigvarer og varer under fremstilling	7.924.987	11.122.726
	<u>28.453.025</u>	<u>37.713.833</u>

9. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje og leasing mv.

Noter til årsregnskabet

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	DKK	DKK
10. Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar	1.850.000	2.514.000
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	<u>-502.000</u>	<u>-664.000</u>
Hensættelse til udskudt skat 31. december	<u>1.348.000</u>	<u>1.850.000</u>
Materielle anlægsaktiver	1.363.000	1.864.000
Låneomkostninger	<u>-15.000</u>	<u>-14.000</u>
	<u>1.348.000</u>	<u>1.850.000</u>

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

11. Langfristede gældsforpligtelser

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

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	DKK	DKK
Kreditinstitutter		
Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	<u>42.710.008</u>	<u>32.955.027</u>
Langfristet del	<u>42.710.008</u>	<u>32.955.027</u>
Inden for 1 år	0	0
	<u>42.710.008</u>	<u>32.955.027</u>

Noter til årsregnskabet

2022	2021
DKK	DKK

12. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for pengeinstitut:

Løsøre skadeløsbrev i diverse maskiner nom. DKK	10.000.000	10.000.000
Løsørejerpantebrev i driftsmateriel nom. DKK	6.550.000	6.550.000
Virksomhedspant i lagre og debitorer nom. DKK	20.000.000	20.000.000

Selskabet har stillet solidarisk selvskyldnerkaution overfor søsterselskabs mellemværende med pengeinstitut.

Leje- og leasingforpligtelser

Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 6-12 mdr.	2.000.000	2.000.000
--	-----------	-----------

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.

13. Nærtstående parter og oplysning om aflæggelse af koncernregnskab

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet:

Navn	Hjemsted
Ulfoss Company Group ApS	Holbæk

Noter til årsregnskabet

14. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for ULFOSS PLASTIC A/S for 2022 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2022 er aflagt i DKK.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Ulfoss Company Group ApS har virksomheden undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

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 (finansiel 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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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.

Noter til årsregnskabet

Resultatopgørelse

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.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af gager til salgs- og distributionspersonale, reklame- og markedsføringsomkostninger samt autodrift og afskrivninger mv.

Administrationsomkostninger

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

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og to søsterselskaber. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balance

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.

Noter til årsregnskabet

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 salgs- og færdiggørelsesomkostninger. 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 eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Egenkapital

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.

Noter til årsregnskabet

Aktuelle skatteforpligtelser 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.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som 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 renteomkostning over låneperioden.

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

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Bruttomargin	$\text{Bruttofortjeneste} \times 100 / \text{Nettoomsætning}$
Overskudsgrad	$\text{Resultat før finansielle poster} \times 100 / \text{Nettoomsætning}$
Afkastningsgrad	$\text{Resultat før finansielle poster} \times 100 / \text{Samlede aktiver ultimo}$
Soliditetsgrad	$\text{Egenkapital ultimo} \times 100 / \text{Samlede aktiver ultimo}$
Egenkapitalforrentning	$\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100 / \text{Gennemsnitlig egenkapital}$