

Salling Plast A/S

Idrætsvej 22

9681 Ranum

CVR-nr. 69976417

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.05.2018

Dirigent

Navn: Mogens Holm Jensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017	8
Balance pr. 31.12.2017	9
Egenkapitalopgørelse for 2017	11
Pengestrømsopgørelse for 2017	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Salling Plast A/S
Idrætsvej 22
9681 Ranum

CVR-nr.: 69976417
Hjemsted: Vesthimmerland
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Bestyrelse

Mogens Holm Jensen, formand
Martin Binderup Jensen
Jonas Houkjær Bech
Mogens Stentebjerg
Morten Holm
Thomas Holm Jensen

Direktion

Palle Johannes Christensen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for Salling Plast A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ranum, den 31.05.2018

Direktion

Palle Johannes Christensen
direktør

Bestyrelse

Mogens Holm Jensen
formand

Martin Binderup Jensen

Jonas Houkjær Bech

Mogens Stentebjerg

Morten Holm

Thomas Holm Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Salling Plast A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Salling Plast A/S for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet 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. Fejlinformation 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, fortager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, 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, bedviste 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Aarhus, den 31.05.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Lars Andersen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne34506

Ledelsesberetning

	2017	2016	2015	2014	2013
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	37.032	39.847	48.597	33.174	50.414
Driftsresultat	(6.444)	(4.928)	2.699	(6.557)	3.974
Resultat af finansielle poster	(1.031)	(1.532)	(1.120)	(1.269)	(1.611)
Årets resultat	(7.475)	(5.510)	1.083	(6.093)	2.053
Samlede aktiver	73.759	73.094	73.238	72.894	76.526
Investeringer i materielle anlægsaktiver	400	687	3.504	7.421	4.169
Egenkapital	21.393	28.868	25.378	24.295	30.388
Pengestrømme fra driftsaktivitet	(6.853)	(7.607)	3.245	(2.428)	6.373
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(680)	(1.376)	(3.759)	(7.421)	(4.169)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	1.792	7.740	(1.399)	5.216	(12.776)
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	87	97	102	88	101
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	(29,7)	(20,3)	4,4	(22,3)	7,0
Soliditetsgrad (%)	29,0	39,5	34,7	33,3	39,7

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive industri- og handelsvirksomhed, herunder via eks- og import, samt særligt at drive produktion af plastrør mv. og andet dermed efter bestyrelsens skøn beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat for 2017 anses af ledelsen som værende tilfredsstillende og dårligere end forventet.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er ikke identificeret usikkerheder vedrørende indregning og måling.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der er ikke identificeret usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling.

Forventet udvikling

Bl.a. på baggrund af de igangsatte strategiske tiltag forventer selskabets ledelse et positivt resultat i regnskabsåret 2018.

Videnressourcer

For til stadighed at kunne udvikle og levere konkurrencedygtige produkter og løsninger har selskabet målrettet arbejdet på at rekruttere og fastholde medarbejdere med et højt viden- og uddannelsesniveau. Der er således i regnskabsåret afholdt omkostninger til uddannelse af medarbejdere for mere end 1 mio. kr., for derigennem at fastholde medarbejdere. Omkostningerne er udgiftsført i resultatopgørelsen.

Disse bestræbelser vil blive videreført i det kommende år.

Miljømæssige forhold

Selskabet er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne som følge af selskabets drift.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet foretager løbende forskning og udvikling i egen udviklingsafdeling samt i samarbejde med danske og udenlandske institutioner. Selskabet har i 2017 afholdt omkostninger til forsknings- og udviklingsaktiviteter. Omkostningerne er udgiftsført i resultatopgørelsen.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		37.032.116	39.846.943
Personaleomkostninger	1	(39.257.674)	(40.172.959)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(4.218.311)</u>	<u>(4.602.172)</u>
Driftsresultat		(6.443.869)	(4.928.188)
Andre finansielle indtægter		774.315	128.961
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(1.805.129)</u>	<u>(1.661.020)</u>
Resultat før skat		(7.474.683)	(6.460.247)
Skat af årets resultat	4	<u>0</u>	<u>950.000</u>
Årets resultat	5	<u>(7.474.683)</u>	<u>(5.510.247)</u>

Balance pr. 31.12.2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		915.461	862.352
Immaterielle anlægsaktiver	6	915.461	862.352
Grunde og bygninger		20.134.155	21.857.820
Produktionsanlæg og maskiner		4.989.888	6.857.195
Materielle anlægsaktiver	7	25.124.043	28.715.015
Anlægsaktiver		26.039.504	29.577.367
Råvarer og hjælpematerialer		19.956.019	19.507.854
Fremstillede varer og handelsvarer		6.257.341	7.167.299
Varebeholdninger		26.213.360	26.675.153
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		9.391.695	10.994.882
Igangværende arbejder for fremmed regning		0	115.684
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		11.715.496	5.503.863
Andre tilgodehavender		132.903	37.831
Periodeafgrænsningsposter	8	139.158	142.703
Tilgodehavender		21.379.252	16.794.963
Likvide beholdninger		127.271	46.879
Omsætningsaktiver		47.719.883	43.516.995
Aktiver		73.759.387	73.094.362

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		1.550.000	1.550.000
Overført overskud eller underskud		19.843.141	27.317.824
Egenkapital		21.393.141	28.867.824
Gæld til realkreditinstitutter		13.413.953	14.728.342
Bankgæld		1.840.000	0
Langfristede gældsforpligtelser	9	15.253.953	14.728.342
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	2.567.498	1.300.980
Bankgæld		14.890.947	9.068.846
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.773.333	8.698.280
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.993.031	1.633.508
Anden gæld		11.872.525	8.796.582
Periodeafgrænsningsposter	10	14.959	0
Kortfristede gældsforpligtelser		37.112.293	29.498.196
Gældsforpligtelser		52.366.246	44.226.538
Passiver		73.759.387	73.094.362
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	15		
Transaktioner med nærtstående parter	16		
Koncernforhold	17		

Egenkapitaloppgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.550.000	27.317.824	28.867.824
Årets resultat	0	(7.474.683)	(7.474.683)
Egenkapital ultimo	1.550.000	19.843.141	21.393.141

Pengestrømsopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Driftsresultat		(6.443.869)	(4.928.188)
Af- og nedskrivninger		4.218.311	4.602.172
Ændringer i arbejdskapital	11	<u>(3.063.432)</u>	<u>(5.748.943)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		(5.288.990)	(6.074.959)
Modtagne finansielle indtægter		240.728	128.961
Betalte finansielle omkostninger		<u>(1.805.128)</u>	<u>(1.661.020)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		(6.853.390)	(7.607.018)
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(282.142)	(689.641)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(399.632)	(686.695)
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>1.326</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(680.448)	(1.376.336)
Optagelse af lån		3.080.000	0
Afdrag på lån mv.		(1.287.871)	(1.260.055)
Koncerntilskud		<u>0</u>	<u>9.000.000</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		1.792.129	7.739.945
Ændring i likvider		(5.741.709)	(1.243.409)
Likvider primo		<u>(9.021.967)</u>	<u>(7.778.558)</u>
Likvider ultimo		(14.763.676)	(9.021.967)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		127.271	46.879
Kortfristet gæld til banker		<u>(14.890.947)</u>	<u>(9.068.846)</u>
Likvider ultimo		(14.763.676)	(9.021.967)

Noter

	2017	2016
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	33.499.791	33.966.870
Pensioner	2.701.481	2.827.625
Andre omkostninger til social sikring	2.176.915	2.130.008
Andre personaleomkostninger	879.487	1.248.456
	39.257.674	40.172.959
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	87	97
	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2017	2016
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.407.649	1.314.600
	1.407.649	1.314.600
	2017	2016
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	229.033	190.341
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	3.900.563	4.411.831
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	88.715	0
	4.218.311	4.602.172
	2017	2016
	kr.	kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	7.117	393.770
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	40.000	80.000
Renteomkostninger i øvrigt	1.758.012	1.187.250
	1.805.129	1.661.020

Noter

	2017	2016
	kr.	kr.
4. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	0	(950.000)
	0	(950.000)
	2017	2016
	kr.	kr.
5. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	(7.474.683)	(5.510.247)
	(7.474.683)	(5.510.247)
		Erhver-
		vede
		immaterielle
		anlægs-
		aktiver
		kr.
6. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		1.435.858
Tilgange		282.142
Kostpris ultimo		1.718.000
Af- og nedskrivninger primo		(573.506)
Årets afskrivninger		(229.033)
Af- og nedskrivninger ultimo		(802.539)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		915.461

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Produk- tionsanlæg og maskiner kr.
7. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	45.666.015	25.180.720
Tilgange	0	399.632
Afgange	0	(90.041)
Kostpris ultimo	45.666.015	25.490.311
Af- og nedskrivninger primo	(23.808.195)	(18.323.525)
Årets afskrivninger	(1.723.665)	(2.176.898)
Af- og nedskrivninger ultimo	(25.531.860)	(20.500.423)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	20.134.155	4.989.888

8. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter i året betalte omkostninger vedrørende kommende år.

	Forfald inden for 12 måneder 2017 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2016 kr.	Forfald efter 12 måneder 2017 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
9. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	1.327.498	1.300.980	13.413.953	8.228.702
Bankgæld	1.240.000	0	1.840.000	0
	2.567.498	1.300.980	15.253.953	8.228.702

10. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter i året leverede varer eller tjenesteydelser der betales i kommende år.

	2017 kr.	2016 kr.
11. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	461.793	(742.066)
Ændring i tilgodehavender	(2.057.671)	(2.900.792)
Ændring i leverandørgæld mv.	(1.467.554)	(2.106.085)
	(3.063.432)	(5.748.943)

Noter

	2017	2016
	kr.	kr.
12. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	699.743	820.768

13. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med MHJ Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i fast ejendom. Regnskabsmæssig værdi af pantsatte grunde og bygninger udgør 20.134 t.kr.

Selskabet har til sikkerhed for bankgæld deponeret ejerpantebrev nom. 500 t.kr., nom. 2.600 t.kr., nom. 4.000 t.kr., nom. 3.000 t.kr., nom. 1.900 t.kr., nom. 1.000 t.kr. samt 150 t.kr. i grunde og bygninger. Bankgæld udgør pr. 31.12.2017 i alt 14.891 t.kr.

Selskabet har til sikkerhed for bankgæld afgivet virksomhedspant nom. 18.700 t.kr. med pant i tilgodehaver fra salg og tjenesteydelser, varebeholdninger samt materielle og driftsmateriel. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør 41.510 t.kr.

15. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

SL Finans, Ranums A/S, Idrætsvej 22, 9681 Ranum ejer alle aktier i virksomheden og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

16. Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

17. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
MHJ Holding ApS. Risagervej 5, 7323 Give.

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
SL Finans Ranum A/S, Idrætsvej 22, 9681 Ranum.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehaver, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere samt udgift til indlejede vikarer.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter samt gevinst ved transaktioner i fremmed valuta.

Andre finansielle omkostninger

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

Skat

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettighederne afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 5 år, dog maksimalt restløbetiden for de pågældende rettigheder.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

Indirekte omkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er anvendt i fremstillingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte aktiv.

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

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

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

Varebeholdninger

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Gæld til realkreditinstitutter

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

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

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

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

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.