



Salling Plast A/S

Idrætsvej 22
9681 Ranum
CVR-nr. 69976417

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
16.04.2020

Geert Winther Skovsgaard
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2019	9
Balance pr. 31.12.2019	10
Egenkapitalopgørelse for 2019	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Salling Plast A/S

Idrætsvej 22

9681 Ranum

CVR-nr.: 69976417

Hjemsted: Vesthimmerlands

Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

Bestyrelse

Franz Cuculiza, formand

Geert Winther Skovsgaard

Morten Holm

Thomas Holm Jensen

Jesper Brøchner Thing

Direktion

Geert Winther Skovsgaard, 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 01.01.2019 - 31.12.2019 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. 31.12.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ranum, den 16.04.2020

Direktion

Geert Winther Skovsgaard

direktør

Bestyrelse

Franz Cuculiza

formand

Geert Winther Skovsgaard

Morten Holm

Thomas Holm Jensen

Jesper Brøchner Thing

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Salling Plast A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Salling Plast A/S for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 31.12.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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. 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 årsregnskabet.

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 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, 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 anvendte 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 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.

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.

Vores ansvar er herudover 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 16.04.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Lars Andersen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne34506

Torben Rohde Pedersen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne33801

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2019	2018	2017	2016	2015
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	42.362	43.422	37.032	39.847	48.597
Driftsresultat	1.729	12	(6.444)	(4.928)	2.699
Resultat af finansielle poster	(1.016)	(1.834)	(1.031)	(1.532)	(1.120)
Årets resultat	1.013	(1.822)	(7.475)	(5.510)	1.083
Balancesum	66.053	67.302	73.759	73.094	73.238
Investeringer i materielle aktiver	120	1.935	400	687	3.504
Egenkapital	20.585	19.571	21.393	28.868	25.378
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	5,05	(8,90)	(29,74)	(20,31)	4,40
Soliditetsgrad (%)	31,16	29,08	29,00	39,49	34,65

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive industri- og handelsvirksomhed kombineret med eksport- og importaktiviteter.

Virksomhedens primære forretning består i produktion og salg af emner fremstillet i PE plastrør til fjernevarmesektoren (Energy) samt til industri- og processegmentet (Aqua).

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Der er i regnskabsåret sket en ændring i ejerforholdene hvorved koncernen har fået ny hovedaktionær.

En omfattende turnaround med intensivt fokus på at skærpe virksomhedens profil, øge lønsomheden samt udvikle nye kundesegmenter er igangsat. Virksomhedens søsterselskab i Hviderusland øger kapaciteten betydeligt for at opnå en bedre udnyttelse af såvel produktionskapacitet som kapabilitet i koncernen.

Årets økonomiske resultat er selvsagt præget af de mange iværksatte tiltag og det forventes at påvirkningen fortsætter ind i det kommende regnskabsår. Det anses dog som en investering i fremtiden.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Det opnåede resultat ligger under forventning, men da selskabet befinder sig midt i en omfattende udviklingsproces og modernisering af forretningen, anses resultatet som nogenlunde tilfredsstillende.

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

Det er ledelsens forventning, at de gennemførte tiltag kombineret med igangværende omstruktureringer vil medføre et positivt resultat i 2020.

Særlige risici

Selskabet er ikke eksponeret mod nogen særlige risici.

Videnressourcer

Salling Plast har via en erfaren medarbejderstab oparbejdet en betydelig intern kompetence inden for svejsning og formning af PE-rør. En kompetence som anses for at give selskabet en betydelig konkurrencefordel. Selskabet sigter mod at bruge disse kompetencer, hvor genanvendte råvarer og reducerede miljøbelastende og automatiserede produktionsprocesser indgår i en fremtidig markedsprofil.

Miljømæssige forhold

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

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har igangsat tiltag med henblik på, at udnytte egne interne kompetencer inden for svejsning og formning af PE-rør til udvikling af teknologi som kan svejse og forme PE-rør i dimensioner, som selskabet p.t. ikke håndterer, men som selskabet ser et betydelig markedspotentiale i.

Begivenheder efter balancedagen

Der henvises til omtale i note 1.

Resultatopgørelse for 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		42.361.633	43.421.721
Personaleomkostninger	2	(37.578.584)	(39.945.540)
Af- og nedskrivninger	3	(3.053.927)	(3.464.291)
Driftsresultat		1.729.122	11.890
Andre finansielle indtægter	4	545.742	578.603
Andre finansielle omkostninger	5	(1.561.781)	(2.412.184)
Resultat før skat		713.083	(1.821.691)
Skat af årets resultat	6	300.000	0
Årets resultat	7	1.013.083	(1.821.691)

Balance pr. 31.12.2019

Aktiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	9	606.588	0
Erhvervede immaterielle aktiver		375.060	643.193
Immaterielle aktiver	8	981.648	643.193
Grunde og bygninger		17.212.626	18.621.218
Produktionsanlæg og maskiner		3.100.547	4.838.424
Materielle aktiver	10	20.313.173	23.459.642
Anlægsaktiver		21.294.821	24.102.835
Råvarer og hjælpematerialer		15.125.034	13.672.742
Fremstillede varer og handelsvarer		4.679.158	4.583.703
Varebeholdninger		19.804.192	18.256.445
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.299.624	9.810.374
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		13.962.139	13.094.256
Udskudt skat	11	300.000	0
Andre tilgodehavender		206.524	227.202
Periodeafgrænsningsposter	12	181.061	228.568
Tilgodehavender		24.949.348	23.360.400
Likvide beholdninger		4.922	1.582.116
Omsætningsaktiver		44.758.462	43.198.961
Aktiver		66.053.283	67.301.796

Passiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Virksomhedskapital	13	1.550.000	1.550.000
Reserve for udviklingsomkostninger		473.139	0
Overført overskud eller underskud		18.561.394	18.021.450
Egenkapital		20.584.533	19.571.450
Ansvarlig lånekapital		4.759.750	0
Gæld til realkreditinstitutter		10.701.073	12.075.559
Bankgæld		0	600.000
Finansielle leasingforpligtelser		720.872	834.729
Anden gæld		1.183.694	0
Langfristede gældsforpligtelser	14	17.365.389	13.510.288
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	14	2.098.190	2.704.685
Bankgæld		12.829.134	15.151.472
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.716.663	7.562.074
Gæld til tilknyttede virksomheder		835.709	1.481.794
Anden gæld		3.623.665	7.320.033
Kortfristede gældsforpligtelser		28.103.361	34.220.058
Gældsforpligtelser		45.468.750	47.730.346
Passiver		66.053.283	67.301.796
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	15		
Eventualforpligtelser	16		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	18		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsæssige vilkår	19		
Koncernforhold	20		

Egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for udviklings- omkostninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.550.000	0	18.021.450	19.571.450
Overført til reserver	0	473.139	(473.139)	0
Årets resultat	0	0	1.013.083	1.013.083
Egenkapital ultimo	1.550.000	473.139	18.561.394	20.584.533

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Udbruddet og spredningen af COVID-19 primo 2020 har ved aflæggelsen af nærværende regnskab ikke medført en nævneværdig reduktion i selskabets omsætning i perioden januar – marts 2020.

Virksomheden har således kun i begrænset omfang haft behov for at afbøde virkningerne, og falder ikke ind under kategorierne med mulighed for at kunne søge støtte fra statspuljeordninger til lønkomensation eller anden omkostningsdækning.

Virksomhedens ledelse har efter balancedagen ikke ændret vurderingen af behovet for nedskrivning for tab på debitorer som følge af COVID-19's afledte finansielle effekt på virksomhedens kunder.

Baseret på en forudsætning om at effekten af COVID-19 vil aftage i løbet af 2. kvartal 2020, har virksomhedens ledelse vurderet, at der ikke er behov for ekstraordinær nedskrivning af virksomhedens bygninger og produktionsanlæg.

På nuværende tidspunkt er det imidlertid ikke muligt at foretage et pålideligt skøn over hvornår effekten af COVID-19 vil aftage. Afhængig af tidshorisonten for, hvornår verden normaliseres, og hvordan virksomhedens omsætning og omkostninger vil blive påvirket indtil da, kan der opstå et efterfølgende nedskrivningsbehov, der kan være væsentligt.

Herudover er der ikke efter balancedagen indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

2 Personaleomkostninger

	2019	2018
	kr.	kr.
Gager og lønninger	31.983.731	33.863.417
Pensioner	2.553.303	2.755.256
Andre omkostninger til social sikring	2.625.593	2.486.605
Andre personaleomkostninger	803.432	840.262
	37.966.059	39.945.540
Personaleomkostninger overført til aktiver	(387.475)	0
	37.578.584	39.945.540
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	89	93

	Ledelses- vederlag 2019 kr.	Ledelses- vederlag 2018 kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.185.073	1.637.908
	1.185.073	1.637.908

3 Af- og nedskrivninger

	2019 kr.	2018 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	268.133	272.268
Afskrivninger på materielle aktiver	2.785.794	3.433.985
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	0	(241.962)
	3.053.927	3.464.291

4 Andre finansielle indtægter

	2019 kr.	2018 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	528.768	454.003
Renteindtægter i øvrigt	2.128	2.931
Valutakursreguleringer	14.846	121.669
	545.742	578.603

5 Andre finansielle omkostninger

	2019 kr.	2018 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	70.138	79.410
Renteomkostninger i øvrigt	1.491.643	2.332.774
	1.561.781	2.412.184

6 Skat af årets resultat

	2019 kr.	2018 kr.
Ændring af udskudt skat	(300.000)	0
	(300.000)	0

7 Forslag til resultatdisponering

	2019 kr.	2018 kr.
Overført resultat	1.013.083	(1.821.691)
	1.013.083	(1.821.691)

8 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Erhvervede immaterielle aktiver kr.
Kostpris primo	0	1.718.000
Tilgange	606.588	0
Kostpris ultimo	606.588	1.718.000
Af- og nedskrivninger primo	0	(1.074.807)
Årets afskrivninger	0	(268.133)
Af- og nedskrivninger ultimo	0	(1.342.940)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	606.588	375.060

9 Udviklingsprojekter

Gennem en række konkrete, afgrænsede udviklingsopgaver har selskabet udarbejdet en plan for fremtidssikring af viden om og sikkerhed på en række nøgleområder. Ændringerne sker gennem en højere grad af automatisering (bl.a. gennem implementering af nyudviklet software løsninger) til at understøtte essentielle processer, kalkuler og rutiner hvorpå selskabet baserer sin grundlæggende forretningsmodel.

De omtalte værktøjer forventes færdigudviklet og funktionaliteten implementeret løbende igennem det kommende regnskabsår.

10 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.
Kostpris primo	45.315.944	26.129.984
Tilgange	50.000	70.000
Afgange	(41.294)	(8.075.782)
Kostpris ultimo	45.324.650	18.124.202
Af- og nedskrivninger primo	(26.694.726)	(21.291.560)
Årets afskrivninger	(1.417.298)	(1.368.496)
Tilbageførsel ved afgang	0	7.636.401
Af- og nedskrivninger ultimo	(28.112.024)	(15.023.655)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	17.212.626	3.100.547

11 Udskudt skat

	2019 kr.	2018 kr.
Fremførbare skattemæssige underskud	300.000	0
Udskudt skat i alt	300.000	0

Bevægelser i året	2019 kr.	2018 kr.
Indregnet i resultatopgørelsen	300.000	0
Ultimo	300.000	0

Ledelsen har på baggrund af budgetterne frem til 2022 vurderet det sandsynligt, at der vil være fremtidig skattepligtig indkomst til rådighed, hvori uudnyttede skattemæssige underskud og uudnyttede skattemæssige fradrag kan udnyttes.

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter betalte omkostninger vedrørende kommende år.

13 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominal værdi kr.
Aktier	1.550.000	1	1.550.000
	1.550.000		1.550.000

14 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2019 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2018 kr.	Forfald efter 12 måneder 2019 kr.	Restgæld efter 5 år 2019 kr.
Ansvarlig lånekapital	0	0	4.759.750	5.889.064
Gæld til realkreditinstitutter	1.384.166	1.352.414	10.701.073	5.501.613
Bankgæld	600.000	1.240.000	0	0
Finansielle leasingforpligtelser	114.024	112.271	720.872	244.900
Anden gæld	0	0	1.183.694	0
	2.098.190	2.704.685	17.365.389	11.635.577

15 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2019 kr.	2018 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	602.236	1.584.877

16 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med MHJ Holding ApS i perioden 01.01.2019 - 31.03.2019 og Salling Plast Holding ApS i perioden 01.04.2019 - 31.12.2019 som administrationsselskaber. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen

fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 17.213 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 3.000 t.kr., nom. 1.900 t.kr., nom. 2.600 t.kr., nom. 500 t.kr. i grunde og bygninger.

Til sikkerhed for bankgæld er afgivet virksomhedspant nom. 18.700 t.kr. i følgende aktiver:

- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser
- Varebeholdninger
- Immaterielle anlægsaktiver
- Produktionsanlæg og maskiner

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 34.186 t.kr.

18 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

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

19 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

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

20 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
XL Management ApS, CVR-nr.: 38962108

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Salling Plast Holding ApS, CVR-nr.: 40389903

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. Tilgodehavender, 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.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til gennemsnitlige valutakurser for månederne, som ikke afviger væsentligt fra transaktionsdagens kurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Goodwill betragtes som tilhørende den selvstændige udenlandske enhed og omregnes til balancedagens kurs. Kursdifferencer, der er opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i den pågældende dattervirksomhed, indregnes direkte på egenkapitalen.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære aktiver og forpligtelser til balancedagens kurs. Ikke-monetære aktiver og forpligtelser omregnes til kursen på

anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for eventuelle efterfølgende op- eller nedskrivninger. Resultatopgørelsens poster omregnes til gennemsnitlige valutakurser for månederne, idet poster, som er afledt af ikke-monetære aktiver og forpligtelser, dog omregnes til historiske kurser gældende for de pågældende ikke-monetære poster.

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.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

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.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, gæld og 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.

Balancen**Immaterielle rettigheder mv.**

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

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle aktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle aktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger med fradrag af udskudt skat på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Indirekte produktionsomkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle aktiver, der er anvendt i udviklingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte projekt.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 5 år.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

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

Materielle aktiver

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 leasingydelse.

Indirekte omkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle

og materielle aktiver, 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

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis 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.

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.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

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.

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

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 nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Der er ikke indarbejdet en pengestrømsopgørelse i årsrapporten, da den indgår i pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet aflagt af modervirksomheden.