



## Salling Plast A/S

Idrætsvej 22  
9681 Ranum  
CVR-nr. 69976417

## Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den  
28.05.2021

---

**Geert Winther Skovsgaard**  
Dirigent

# Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2020	10
Balance pr. 31.12.2020	11
Egenkapitalopgørelse for 2020	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	20

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

Salling Plast A/S

Idrætsvej 22

9681 Ranum

CVR-nr.: 69976417

Hjemsted: Vesthimmerlands

Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

## Bestyrelse

Franz Cuculiza, formand

Geert Winther Skovsgaard

Jesper Brøchner Thing

Morten Storm Pipper

## 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 01.01.2020 - 31.12.2020 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. 31.12.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ranum, den 28.05.2021

## Direktion

**Geert Winther Skovsgaard**

direktør

## Bestyrelse

**Franz Cuculiza**

formand

**Geert Winther Skovsgaard**

**Jesper Brøchner Thing**

**Morten Storm Pipper**

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## Til kapitalejerne i Salling Plast A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Salling Plast A/S for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020, 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. 31.12.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 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 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 28.05.2021

**Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

**Lars Andersen**

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne34506

# Ledelsesberetning

## Hoved- og nøgletal

	2020	2019	2018	2017	2016
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	38.678	42.362	43.422	37.033	39.847
Driftsresultat	4.342	1.729	12	(6.443)	(4.928)
Resultat af finansielle poster	(3.294)	(1.016)	(1.834)	(1.031)	(1.532)
Årets resultat	1.047	1.013	(1.822)	(7.474)	(5.510)
Balancesum	58.922	66.053	67.302	73.759	73.094
Investeringer i materielle aktiver	7.756	120	1.935	400	687
Egenkapital	29.510	20.585	19.571	21.393	28.868
<b>Nøgletal</b>					
Egenkapitalforrentning (%)	4,18	5,05	(8,90)	(29,74)	(20,31)
Soliditetsgrad (%)	50,08	31,16	29,08	29,00	39,49

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 import- og eksportaktiviteter.

Virksomhedens primære forretning består i udvikling, produktion og salg af emner primært fremstillet i PEHD som præisolerede rørsystemer til fjernvarmesektoren, til industri- og processegmentet samt til anlæg og installationer i Aqua kultur.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Udviklingen i regnskabsåret har generelt været positiv.

Opgaven med at sikre konkurrenceevne og fokusere på lønsomhed i Salling Plast fortsætter og indsatsen er intensiveret yderligere gennem effektivisering på medarbejdersiden, outsourcing og fravalg af ikke kritiske forretningsområder og øget salgsindsats på nye områder for at fokusere på kerneforretningen.

Fokus på nært samarbejde med en række strategiske nøglekunder i ind- og udland forventes at udmønte sig i en mere stabil basisforretning.

Omsætningen i sidste del af året, har desværre lidt under usædvanlige forhold hos en række kunder på visse eksportmarkeder blandt som følge af byggestop og forsinkelser som direkte konsekvens af forhold relateret til Covid-19 pandemien.

Selskabet har udover outsourcing af en række produktionsaktiviteter i årets løb afhændet samtlige ejendomme i Danmark.

Salling Plast A/S har ved fusion med selskabet SL Finans Ranum A/S overtaget kapitalandelen i datterselskabet Salling Plast Production Orsha (SPPO) i Hviderusland. Medio 2020 gennemførtes en kapitalforhøjelse i datterselskabet ved indskud af den produktionsejendom som tidligere var ejet af SL Finans Ranum A/S.

Årets resultat og den samlede balance er således præget af en lang række ekstraordinære forhold.

### Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Det endelige resultat ligger under ledelsens forventninger dog primært som følge af et meget lavt aktivitetsniveau i andet halvår.

Samlet set - og under de givne markedsforhold - anses resultatet dog alligevel 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

Ledelsen tilstræber og budgetterer med et positivt driftsresultat for det kommende regnskabsår på niveau med indeværende års. Den igangværende Covid-19 pandemi udgør selvsagt en alvorlig trussel mod det forventede aktivitetsniveau som dermed er udsat for påvirkninger udenfor virksomhedens indflydelse.

Ledelsen forventer et resultat for Salling Plast på niveau med årets resultat - herudover en forventning om en reduktion af underskuddet og den negative egenkapital i produktionsselskabet i Hviderusland

### Videnressourcer

Salling Plast besidder en væsentlig kompetence inden for håndtering, svejsning, formning og montering af PE-rør. Denne kompetence giver en betydelig konkurrencefordel og kompetencerne udbygges yderligere i det kommende år gennem styrkelse af den tekniske stab og gennem investering i og udvikling af et nyt og moderne produktionsanlæg.

Genanvendte råvarer og en reduceret miljøbelastning indgår i en den fremtidige markedsprofilering - Salling Plast benytter aktivt denne position og sigter mod at blive markedsleder på området.

### Miljømæssige forhold

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

### Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Virksomheden opruster på teknologisisiden, og satser ensidigt på, at udvikle teknologier til at skære, svejse, og forme PE-rør i dimensioner og udformninger, som ikke normalt håndteres i dag. Der ligger et betydeligt potentiale i at udvikle processer og metoder til håndtering af sådanne dimensioner idet efterspørgslen herpå er stødt stigende.

### Begivenheder efter balancedagen

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

# Resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>	1	<b>38.677.551</b>	<b>42.361.632</b>
Personaleomkostninger	2	(33.661.015)	(37.578.584)
Af- og nedskrivninger	3	(674.802)	(3.053.927)
<b>Driftsresultat</b>		<b>4.341.734</b>	<b>1.729.121</b>
Andre finansielle indtægter	4	779.717	545.743
Nedskrivning af finansielle aktiver		(2.221.778)	0
Andre finansielle omkostninger	5	(1.852.301)	(1.561.781)
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.047.372</b>	<b>713.083</b>
Skat af årets resultat	6	0	300.000
<b>Årets resultat</b>	7	<b>1.047.372</b>	<b>1.013.083</b>

# Balance pr. 31.12.2020

## Aktiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	9	484.944	606.587
Erhvervede immaterielle aktiver		1.023.418	375.060
<b>Immaterielle aktiver</b>	8	<b>1.508.362</b>	<b>981.647</b>
Grunde og bygninger		0	17.212.626
Produktionsanlæg og maskiner		3.566.476	3.100.547
<b>Materielle aktiver</b>	10	<b>3.566.476</b>	<b>20.313.173</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.453.250	0
Deposita		684.000	0
<b>Finansielle aktiver</b>	11	<b>3.137.250</b>	<b>0</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>8.212.088</b>	<b>21.294.820</b>
Råvarer og hjælpematerialer		11.522.033	15.125.034
Fremstillede varer og handelsvarer		9.013.646	4.679.158
<b>Varebeholdninger</b>		<b>20.535.679</b>	<b>19.804.192</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		7.639.708	10.299.624
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	12	20.689.064	13.962.139
Udskudt skat	13	500.000	300.000
Andre tilgodehavender		332.980	206.524
Periodeafgrænsningsposter	14	382.182	181.061
<b>Tilgodehavender</b>		<b>29.543.934</b>	<b>24.949.348</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>629.994</b>	<b>4.922</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>50.709.607</b>	<b>44.758.462</b>
<b>Aktiver</b>		<b>58.921.695</b>	<b>66.053.282</b>

**Passiver**

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Virksomhedskapital	15	1.550.000	1.550.000
Reserve for udviklingsomkostninger		378.257	473.139
Overført overskud eller underskud		27.582.157	18.561.394
<b>Egenkapital</b>		<b>29.510.414</b>	<b>20.584.533</b>
Ansvarlig lånekapital		0	4.759.750
Gæld til realkreditinstitutter		0	10.701.073
Leasingforpligtelser		604.893	720.872
Anden gæld		3.261.322	1.183.694
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	16	<b>3.866.215</b>	<b>17.365.389</b>
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	16	115.978	2.098.190
Bankgæld		11.843.408	12.829.134
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.182.672	8.716.662
Gæld til tilknyttede virksomheder		600.000	835.709
Anden gæld		5.803.008	3.623.665
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>25.545.066</b>	<b>28.103.360</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>29.411.281</b>	<b>45.468.749</b>
<b>Passiver</b>		<b>58.921.695</b>	<b>66.053.282</b>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	17		
Eventualforpligtelser	18		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	19		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	20		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	21		
Koncernforhold	22		

# Egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for udviklings- omkostninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Foreslået ekstra- ordinært udbytte kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.550.000	473.139	18.561.394	0	20.584.533
Effekt af virksomhedskøb o.l.	0	0	11.403.509	0	11.403.509
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	(3.525.000)	(3.525.000)
Overført til reserver	0	(94.882)	94.882	0	0
Årets resultat	0	0	(2.477.628)	3.525.000	1.047.372
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>1.550.000</b>	<b>378.257</b>	<b>27.582.157</b>	<b>0</b>	<b>29.510.414</b>

# Noter

## 1 Bruttofortjeneste/-tab

Andre driftsindtægter, der indgår i bruttofortjenesten, omfatter modtaget kompensation fra støtteordninger vedrørende løn, der blev etableret som følge af udbruddet og spredningen af COVID-19 i 2020, med 164 t.kr.

## 2 Personaleomkostninger

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Gager og lønninger	28.973.237	31.983.731
Pensioner	2.046.439	2.553.303
Andre omkostninger til social sikring	2.414.013	2.625.593
Andre personaleomkostninger	469.576	803.432
	<b>33.903.265</b>	<b>37.966.059</b>
Personaleomkostninger overført til aktiver	(242.250)	(387.475)
	<b>33.661.015</b>	<b>37.578.584</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>70</b>	<b>89</b>

	<b>Ledelses- vederlag 2020</b>	<b>Ledelses- vederlag 2019</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Samlet for ledelseskategorier	1.295.000	1.185.000
	<b>1.295.000</b>	<b>1.185.000</b>

## 3 Af- og nedskrivninger

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Afskrivninger på immaterielle aktiver	373.740	268.133
Afskrivninger på materielle aktiver	301.062	2.785.794
	<b>674.802</b>	<b>3.053.927</b>

**4 Andre finansielle indtægter**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	773.590	528.769
Renteindtægter i øvrigt	0	2.128
Valutakursreguleringer	6.127	14.846
	<b>779.717</b>	<b>545.743</b>

**5 Andre finansielle omkostninger**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	70.138
Renteomkostninger i øvrigt	1.234.917	1.491.643
Øvrige finansielle omkostninger	617.384	0
	<b>1.852.301</b>	<b>1.561.781</b>

**6 Skat af årets resultat**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Ændring af udskudt skat	0	(300.000)
	<b>0</b>	<b>(300.000)</b>

**7 Forslag til resultatdisponering**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Overført resultat	1.047.372	1.013.083
	<b>1.047.372</b>	<b>1.013.083</b>



## 8 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Erhvervede immaterielle aktiver kr.
Kostpris primo	606.588	1.718.000
Tilgange	0	900.457
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>606.588</b>	<b>2.618.457</b>
Af- og nedskrivninger primo	0	(1.342.940)
Årets afskrivninger	(121.644)	(252.098)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(121.644)</b>	<b>(1.595.038)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>484.944</b>	<b>1.023.419</b>

## 9 Udviklingsprojekter

Selskabet har udviklet og implementeret en række forbedringer og opgraderinger af eksisterende software værktøjer som blandt andet sikrer en bedre udnyttelse af den fælles viden, men som samtidigt sigter mod en sikring af virksomhedens viden database, herunder automatisering af processer, kalkuler og rutiner hvorpå selskabet baserer sin forretningsmodel.

Ledelsens vurderer ingen nedskrivningsbehov på den bogførte værdi.

## 10 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.
Kostpris primo	45.324.650	18.124.202
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	3.959.047	2.908.892
Tilgange	165.900	722.276
Afgange	(49.449.597)	(5.483.493)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>0</b>	<b>16.271.877</b>
Af- og nedskrivninger primo	(28.112.024)	(15.023.655)
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	(1.029.352)	(1.163.556)
Årets afskrivninger	(269.261)	(31.799)
Tilbageførsel ved afgange	29.410.637	3.513.609
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>0</b>	<b>(12.705.401)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>0</b>	<b>3.566.476</b>
Ikke-ejede aktiver	0	900.000

## 11 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Deposita kr.
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	338.637	0
Tilgange	4.675.028	684.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>5.013.665</b>	<b>684.000</b>
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	(338.637)	0
Andel af årets resultat	(2.221.778)	0
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>(2.560.415)</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>2.453.250</b>	<b>684.000</b>

Egenkapitalen i Salling Plast Production Orscha er jf. det lokale regnskab negativ med 15.102 t.kr. Efter koncernens regnskabspraksis er egenkapitalen i selskabet dog alene negativ med 569 t.kr.

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Salling Plast Production Orscha	Hviderusland	100	(15.102.098)	(2.210.156)

## 12 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Tilgang ved fusion pr. 01.01.2020 udgør 2.300 t.kr.

## 13 Udskudt skat

	2020 kr.	2019 kr.
Fremførbare skattemæssige underskud	500.000	300.000
<b>Udskudt skat i alt</b>	<b>500.000</b>	<b>300.000</b>

Bevægelser i året	2020 kr.	2019 kr.
Primo	300.000	0
Indregnet i resultatopgørelsen		300.000
Tilgang vedr. koncernintern fusion	200.000	0
<b>Ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>300.000</b>

Ledelsen har på baggrund af budgetterne frem til 2023 vurderet det sandsynligt, at der vil være fremtidig skattepligtig indkomst til rådighed, hvori uudnyttede skattemæssige underskud og uudnyttede skattemæssige fradrag kan udnyttes.

## 14 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter betalte omkostninger vedrørende kommende år.

## 15 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominal værdi kr.
Aktier	1.550.000	1	1.550.000
	<b>1.550.000</b>		<b>1.550.000</b>

## 16 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2020 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2019 kr.	Forfald efter 12 måneder 2020 kr.	Restgæld efter 5 år 2020 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	0	1.384.166	0	5.501.613
Bankgæld	0	600.000	0	0
Leasingforpligtelser	115.978	114.024	604.893	244.900
Anden gæld	0	0	3.261.322	0
	<b>115.978</b>	<b>2.098.190</b>	<b>3.866.215</b>	<b>5.746.513</b>

## 17 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2020 kr.	2019 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	<b>459.000</b>	<b>602.000</b>

## 18 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med XL Management ApS (CVR-nr.: 38962108) som administrationsselskab. 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.

## 19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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 31.270 t.kr.

## 20 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Geert Winther Skovsgaard, Thisted, ejer ultimativt 57% af aktierne i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

## 21 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.

## **22 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.

## Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

## 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.

### Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af finansielle aktiver, der ikke løbende måles til dagsværdi.

### **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.

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

### **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.

I 2020 er der foretaget revurdering af en række scrapsværdier på anlægsaktiverne med en regnskabsmæssig effekt på 665 t.kr.

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

#### **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene 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 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.

**Leasingforpligtelser**

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

**Operationelle leasingaftaler**

Leasingydelse 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 XL Management ApS, CVR-nr.: 38962108.