



RSM

RSM Danmark

Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab

Birkemose Allé 39, 1. sal

6000 Kolding

T +45 76 34 40 00

CVR nr. 25 49 21 45

kolding@rsm.dk

www.rsm.dk

PolyGroup A/S

Vestermarksvej 5, 6630 Rødding

CVR-nr. 12 48 35 03

Årsrapport

2024

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 5. marts 2025.

Michael Løvbjerg
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2024	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	18

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2024 for PolyGroup A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rødning, den 5. marts 2025

Direktion

Klaus Jørgensen

Bestyrelse

Michael Lønbjerg
Formand

Klaus Jørgensen

Ivan Vagner

Til kapitalejeren i PolyGroup A/S**Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for PolyGroup A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 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 regnskabsbrugere 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, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om den skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af 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 vidnet 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.

Kolding, den 5. marts 2025

RSM Danmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Konrad Jensen-Dahm

statsautoriseret revisor
mne34321

Selskabet	PolyGroup A/S Vestermarksvej 5 6630 Rødding
	CVR-nr.: 12 48 35 03 Stiftet: 1. oktober 1988 Hjemsted: Vejen Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Michael Løvbjerg, Formand Klaus Jørgensen Ivan Vagner
Direktion	Klaus Jørgensen
Revision	RSM Danmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Birkemose Allé 39, 1. sal 6000 Kolding
Modervirksomhed	PolyGroup Holding ApS

	2024 t.kr.	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Resultatopgørelse:			
Bruttofortjeneste	33.235	33.046	30.517
Resultat af primær drift	4.328	3.049	3.013
Finansielle poster, netto	-1.849	-1.558	-829
Årets resultat	1.906	1.166	1.678
Balance:			
Balancesum	97.343	81.359	85.371
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.996	3.851	1.862
Egenkapital	35.423	23.233	22.066
Medarbejdere:			
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	49	50	47
Nøgletal i %:			
Likviditetsgrad	114,2	120,4	119,0
Soliditetsgrad	36,4	28,6	25,8
Egenkapitalforrentning	6,5	5,1	7,8

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i at drive produktions- og handelsvirksomhed, samt anden i forbindelse hermed stående virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 33.235.234 kr. mod 33.045.728 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 1.906.491 kr. mod 1.166.284 kr. sidste år.

Opskrivning af anlægsaktiver

Selskabet har i lighed med anvendt regnskabspraksis fået udarbejdet en revurdering af anlægsaktiverne til dagsværdi, revurderingen er foretaget af ekstern tredjemand.

Revurderingen har medført en opskrivning af anlægsaktiverne med i alt 14.466 t.kr. Opskrivningen er indregnet på de enkelte anlægsaktiver og en reserve tilsvarende opskrivningerne fratrasket skat er indregnet på egenkapitalen.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Selskabet forventede for regnskabsåret et overskud før skat på 1.500 t.kr. og har leveret et resultat over forventet niveau.

Den forventede udvikling

Årets resultat før skat for 2025 forventes at udgøre i størrelsesordenen 1.000-2.000 t.kr.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen udvikler løbende nye produkter. Udvikling sker i eget navn eller et kundesamarbejde, hvor processen sker i et styret og dokumenteret forløb.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Note	2024 kr.	2023 kr.
Bruttofortjeneste	33.235.234	33.045.728
1 Personaleomkostninger	-24.006.010	-24.347.832
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver	-4.901.125	-5.648.741
Driftsresultat	4.328.099	3.049.155
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	748.438	552.716
Andre finansielle indtægter	1.173	11
Øvrige finansielle omkostninger	-2.598.775	-2.110.795
Resultat før skat	2.478.935	1.491.087
Skat af årets resultat	-572.444	-324.803
2 Årets resultat	1.906.491	1.166.284

Aktiver		2024	2023
Note		kr.	kr.
Anlægsaktiver			
3	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	36.022	393.910
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	36.022	393.910
4	Produktionsanlæg og maskiner	38.735.482	28.061.171
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.040.037	2.389.423
6	Indretning af lejede lokaler	14.464	23.805
	Materielle anlægsaktiver i alt	41.789.983	30.474.399
7	Deposita	750.000	750.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	750.000	750.000
	Anlægsaktiver i alt	42.576.005	31.618.309
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	7.457.143	6.953.539
	Varer under fremstilling	3.213.077	2.733.728
	Fremstillede varer og handelsvarer	11.734.791	14.550.072
	Varebeholdninger i alt	22.405.011	24.237.339
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	8.707.147	6.262.056
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	21.562.744	18.060.558
	Andre tilgodehavender	1.345.170	570.415
8	Periodeafgrænsningsposter	518.362	609.048
	Tilgodehavender i alt	32.133.423	25.502.077
	Likvide beholdninger	228.730	1.195
	Omsætningsaktiver i alt	54.767.164	49.740.611
	Aktiver i alt	97.343.169	81.358.920

Passiver			
<u>Note</u>		2024 kr.	2023 kr.
Egenkapital			
	Virksomhedskapital	600.000	600.000
9	Reserve for opskrivninger	19.956.075	10.988.673
10	Overført resultat	14.866.867	10.644.062
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	1.000.000
	Egenkapital i alt	35.422.942	23.232.735
Hensatte forpligtelser			
11	Hensættelser til udskudt skat	7.609.128	4.863.308
	Hensatte forpligtelser i alt	7.609.128	4.863.308
Gældsforpligtelser			
	Kreditinstitutter i øvrigt	0	4.776.395
	Leasingforpligtelser	5.775.811	6.588.982
	Anden gæld	586.835	569.190
12	Langfristede gældsforpligtelser i alt	6.362.646	11.934.567
12	Kortfristet del af langfristet gæld	2.137.034	3.802.872
	Gæld til pengeinstitutter	32.591.095	24.509.363
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.572.086	9.966.247
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	247.519
	Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	1.009.210	510.950
	Anden gæld	1.639.028	2.291.359
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	47.948.453	41.328.310
	Gældsforpligtelser i alt	54.311.099	53.262.877
	Passiver i alt	97.343.169	81.358.920
13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
14 Eventualposter			
15 Nærtstående parter			

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for opskrivninger kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	600.000	10.988.673	10.644.062	1.000.000	23.232.735
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	1.906.491	-1.000.000	906.491
Årets opskrivning	0	11.283.716	0	0	11.283.716
Afskrivninger vedrørende opskrevne aktiver	0	-2.316.314	2.316.314	0	0
	600.000	19.956.075	14.866.867	0	35.422.942

	2024 kr.	2023 kr.
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	21.571.111	22.804.550
Pensioner	1.988.312	1.144.562
Andre omkostninger til social sikring	446.587	398.720
	24.006.010	24.347.832
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	49	50
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.		
2. Forslag til resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret	0	1.000.000
Overføres til overført resultat	1.906.491	166.284
Disponeret i alt	1.906.491	1.166.284
	31/12 2024 kr.	31/12 2023 kr.
3. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder		
Kostpris primo	501.791	454.291
Tilgang i årets løb	0	47.500
Kostpris ultimo	501.791	501.791
Af- og nedskrivninger primo	-107.881	-40.208
Årets afskrivninger	-151.368	-67.673
Overførsler	-206.520	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-465.769	-107.881
Regnskabsmæssig værdi ultimo	36.022	393.910

	31/12 2024 kr.	31/12 2023 kr.
4. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris primo	40.527.500	37.184.326
Tilgang i årets løb	2.751.612	3.343.174
Afgang i årets løb	-1.603.000	0
Kostpris ultimo	41.676.112	40.527.500
Opskrivninger primo	29.956.658	29.956.658
Årets opskrivning	12.251.958	0
Opskrivninger ultimo	42.208.616	29.956.658
Af- og nedskrivninger primo	-42.422.987	-38.251.698
Årets afskrivninger	-3.527.517	-4.171.289
Overførsler	801.258	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-45.149.246	-42.422.987
Regnskabsmæssig værdi ultimo	38.735.482	28.061.171
Regnskabsmæssig værdi eksklusive opskrivninger	15.059.402	15.463.539
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	15.798.624	9.511.994

	31/12 2024 kr.	31/12 2023 kr.
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	4.947.993	4.439.684
Tilgang i årets løb	243.907	508.309
Kostpris ultimo	5.191.900	4.947.993
Opskrivninger primo	2.882.373	2.882.373
Årets opskrivning	2.214.344	0
Opskrivninger ultimo	5.096.717	2.882.373
Af- og nedskrivninger primo	-5.440.943	-4.045.780
Årets afskrivninger	-1.215.570	-1.395.163
Overførsler	-592.067	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-7.248.580	-5.440.943
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.040.037	2.389.423
Regnskabsmæssig værdi eksklusive opskrivninger	1.181.892	1.316.728
6. Indretning af lejede lokaler		
Kostpris primo	159.484	159.484
Kostpris ultimo	159.484	159.484
Af- og nedskrivninger primo	-135.679	-121.063
Årets afskrivninger	-6.669	-14.616
Overførsler	-2.672	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-145.020	-135.679
Regnskabsmæssig værdi ultimo	14.464	23.805

	31/12 2024 kr.	31/12 2023 kr.
7. Deposita		
Kostpris primo	1.050.000	761.810
Tilgang i årets løb	0	288.190
Kostpris ultimo	1.050.000	1.050.000
Nedskrivninger primo	-300.000	-300.000
Nedskrivninger ultimo	-300.000	-300.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	750.000	750.000
8. Periodeafgrænsningsposter		
Periodiserede driftsomkostninger	518.362	609.048
	518.362	609.048
9. Reserve for opskrivninger		
Reserve for opskrivninger primo	10.988.673	12.886.073
Årets opskrivning	11.283.716	0
Afskrivninger vedrørende opskrevne aktiver	-2.316.314	-1.897.400
	19.956.075	10.988.673
10. Overført resultat		
Overført resultat primo	10.644.062	8.580.378
Årets overførte overskud eller underskud	1.906.491	166.284
Afskrivninger vedrørende opskrevne aktiver	2.316.314	1.897.400
	14.866.867	10.644.062
11. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat primo	4.863.308	5.049.455
Udskudt skat af årets resultat	-436.766	-186.147
Udskudt skat indregnet direkte på egenkapitalen	3.182.586	0
	7.609.128	4.863.308

12. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 31/12 2024 kr.	Kortfristet del af lang- fristet gæld kr.	Langfristet gæld 31/12 2024 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Leasingforpligtelser	7.912.845	2.137.034	5.775.811	307.957
Anden gæld	586.835	0	586.835	0
	8.499.680	2.137.034	6.362.646	307.957

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 32.468 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 29.500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	t.kr.
Varebeholdninger	22.405
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	8.707
Produktionsanlæg og maskiner	38.735
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.040
Goodwill mv.	36

14. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 183 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 2-16 måneder og en samlet restleasingydelse på 350 t.kr.

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor Svalehøjvej ApS. De tilknyttede virksomheders bankgæld udgør pr. 31. december 2024 i alt 2.538 t.kr.

Lejeforpligtelser:

Selskabet har indgået aftale om leje af bygninger med koncernselskabet Nordre Industrivej 4 ApS, hvor der er en opsigelsesvarsel frem til 31/12-2038.

Den samlede lejeforpligtelse pr. 31.12.24 udgør 21.000 t.kr.

Selskabet har lejekontrakt som er vedrørende lejemål Lindholmvej 15, 3550 Slangerup, hvor der er en opsigelsesvarsel på 3 måneder.

Den samlede lejeforpligtelse pr. 31.12.24 udgør 136 t.kr.

14. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med KLJ GROUP ApS, CVR-nr. 26 87 60 52, som er administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

15. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

PolyGroup Holding ApS, Rødning

Moderselskab

KLJ Group ApS, Rødning

Øverste moderselskab

Klaus Jørgensen, Vejen

Hovedaktionær

Transaktioner

Der foregår transaktioner med moderselskabet og tilknyttet virksomheder på markedsmæssige vilkår.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for KLJ Group ApS, Vestermarksvej 5, 6630 Rødning.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PolyGroup A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

I henhold til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for virksomheden, idet denne er indeholdt i pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for KLJ Group ApS.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Af hensyn til præsentationen i årsrapporten, er klassifikationen af personaleomkostninger i øvrigt flyttet fra personaleomkostninger til andre eksterne omkostninger.

Den foretagne klassifikationsændring har ingen beløbsmæssig effekt på årets resultat eller balancen for hverken indeværende eller forrige regnskabsår.

Bortset herfra er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Sammenligningstal samt hoved- og nøgletal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

Resultatopgørelsen**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, driftstabs- og konflikterstatninger samt modtagne lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til produktion, salg, biler, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

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

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen**Immaterielle anlægsaktiver****Udviklingsprojekter, patenter og licenser**

Udviklingsprojekter, patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

Fortjeneste og tab ved salg af udviklingsprojekter, patenter og licenser opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Materielle anlægsaktiver opskrives på grundlag af regelmæssige og uafhængige vurderinger af dagsværdien.

Nettoopskrivninger ved dagsværdiregulering indregnes direkte på egenkapitalen efter fradrag af udskudt skat og bindes på reserve for opskrivninger.

Nettonedskrivninger ved dagsværdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Tilbageførsel af tidligere foretagne opskrivninger og indregnede udskudte skatter vedrørende opskrivninger indregnes direkte i selskabets egenkapital.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Selskabet har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt selskabets lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelssens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrasket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektivere salget. Nettorealisationseværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital**Reserve for opskrivninger**

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på produktionsanlæg og maskiner og andre anlæg, driftsmateriel og inventar med fradrag af udskudt skat. Reserven reduceres, når opskrevne anlægsaktiver reduceres i værdi som følge af afskrivninger. Reduktionen udgør forskellen mellem afskrivning på grundlag af anlægsaktivernes omvurderede regnskabsmæssige værdi og afskrivning på grundlag af anlægsaktivernes oprindelige kostpris.

Reserven opløses helt eller delvis ved salg af produktionsanlæg og maskiner og andre anlæg, driftsmateriel og inventar og formindskes ved nedskrivning af produktionsanlæg og maskiner og andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder" eller "Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder".

Efter sambeskatningsreglerne hæfter PolyGroup A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.