

S.T. Plast a/s

Falkevej 3, 6705 Esbjerg Ø

CVR-nr. 10 83 67 43

Årsrapport 2019/20

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 2. juli 2020

Dirigent:



Gerhard Johansen



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. maj 2019 - 30. april 2020	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for S.T. Plast a/s for regnskabsåret 1. maj 2019 - 30. april 2020.

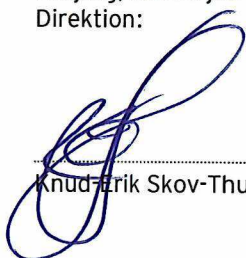
Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2019 - 30. april 2020.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for selskabets finansielle stilling.

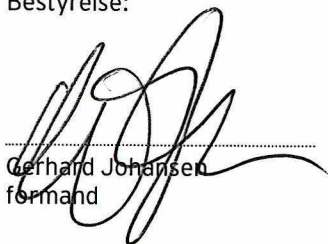
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 2. juli 2020
Direktion:

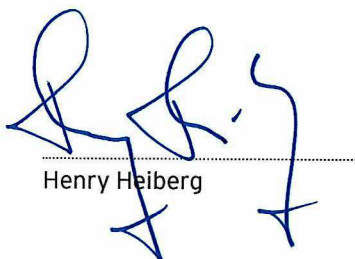


Knud-Erik Skov-Thuesen

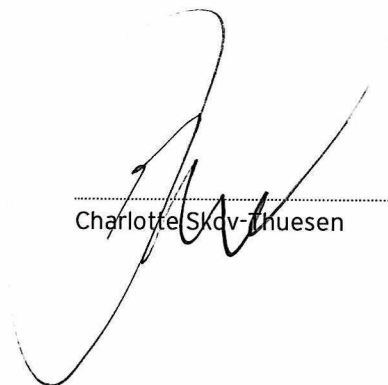
Bestyrelse:



Gerhard Johansen
formand



Henry Heiberg



Charlotte Skov-Thuesen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i S.T. Plast a/s

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for S.T. Plast a/s for regnskabsåret 1. maj 2019 - 30. april 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2019 - 30. april 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

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 regnskabsbrugere 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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.

Esbjerg, den 2. juli 2020
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr./3070.0228



Morten Østergaard Koch
statsaut. revisor
mne35420

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	S.T. Plast a/s
Adresse, postnr., by	Falkevej 3, 6705 Esbjerg Ø
CVR-nr.	10 83 67 43
Stiftet	2. april 1987
Hjemstedskommune	Esbjerg
Regnskabsår	1. maj 2019 - 30. april 2020
Bestyrelse	Gerhard Johansen, formand Henry Heiberg Charlotte Skov-Thuesen
Direktion	Knud-Erik Skov-Thuesen
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Bavnehøjvej 5, 6700 Esbjerg

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

kr.	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	32.215.492	28.581.235	27.140.618	24.965.098	22.857.106
Resultat af primær drift	5.601.011	2.994.874	4.651.468	4.529.295	5.077.500
Resultat af finansielle poster	-1.547.768	-1.455.420	-970.866	-889.461	-787.693
Årets resultat	3.269.908	1.697.636	3.077.083	2.878.710	3.327.791
Balance					
Anlægsaktiver	40.025.619	43.741.688	25.110.619	25.475.094	17.472.519
Aktiver i alt (balancesum)	68.559.437	72.862.108	49.179.888	46.736.645	40.987.941
Investering i materielle anlægsaktiver	-3.976.442	-24.749.493	-5.872.913	-14.751.482	-12.025.403
Selskabskapital	502.200	502.200	502.200	502.200	502.200
Egenkapital	16.692.651	13.422.743	13.725.108	12.648.025	11.771.235
Nøgletal					
Afkastningsgrad	7,9 %	4,9 %	9,7 %	10,3 %	12,4 %
Soliditetsgrad	24,3 %	18,4 %	27,9 %	27,1 %	28,7 %
Egenkapitalforrentning	21,7 %	12,5 %	23,3 %	23,6 %	28,3 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede					
	40	37	35	32	30

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

Resultat af primær drift	Resultat før finansielle poster reguleret for andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedvirksomhed er produktion og salg af miljøkorrekte plastemballager.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør 3.270 t.kr. (2018/19: 1.698 t.kr.). Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Af selskabets balancesum på 68.559 t.kr. udgør egenkapitalen 16.693 t.kr., svarende til 24,3 %.

Egenkapital inkl. ansvarlig lån udgør 29,3 % af balancesummen pr. 30. april 2020.

Påvirkning af det eksterne miljø

Selskabet er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne af selskabets aktiviteter.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Forventet udvikling

I 2020/21 forventes et positivt resultat.

Årsregnskab 1. maj 2019 - 30. april 2020

Resultatopgørelse

Note	kr.	2019/20	2018/19
	Bruttofortjeneste	32.215.492	28.581.235
2	Personaleomkostninger	-19.334.871	-20.087.710
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-7.133.498	-4.848.835
	Resultat før finansielle poster	5.747.123	3.644.690
	Finansielle indtægter	30.637	10.970
3	Finansielle omkostninger	-1.578.405	-1.466.390
	Resultat før skat	4.199.355	2.189.270
4	Skat af årets resultat	-929.447	-491.634
	Årets resultat	3.269.908	1.697.636

Årsregnskab 1. maj 2019 - 30. april 2020

Balance

Note	kr.	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
5	Materielle anlægsaktiver		
	Produktionsanlæg og maskiner	31.616.838	34.281.612
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.727.304	6.560.464
	Indretning af lejede lokaler	2.095.859	2.313.994
		<u>39.440.001</u>	<u>43.156.070</u>
6	Finansielle anlægsaktiver		
	Andre tilgodehavender	585.618	585.618
		<u>585.618</u>	<u>585.618</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>40.025.619</u>	<u>43.741.688</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	7.991.060	7.940.610
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	9.253.912	8.909.352
		<u>17.244.972</u>	<u>16.849.962</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	10.923.858	11.854.629
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	48.293
	Andre tilgodehavender	4.701	5.382
7	Periodeafgrænsningsposter	358.617	283.263
		<u>11.287.176</u>	<u>12.191.567</u>
	Likvide beholdninger	<u>1.670</u>	<u>78.891</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>28.533.818</u>	<u>29.120.420</u>
	AKTIVER I ALT	<u>68.559.437</u>	<u>72.862.108</u>

Årsregnskab 1. maj 2019 - 30. april 2020

Balance

Note	kr.	2019/20	2018/19
	PASSIVER		
	Egenkapital		
8	Selskabskapital	502.200	502.200
	Overført resultat	16.190.451	12.920.543
	Egenkapital i alt	16.692.651	13.422.743
	Hensatte forpligtelser		
9	Udskudt skat	709.000	1.090.000
	Hensatte forpligtelser i alt	709.000	1.090.000
	Gældsforpligtelser		
10	Langfristede gældsforpligtelser		
	Leasingforpligtelser	24.493.705	27.317.079
11	Ansvarlig lånekapital	3.400.000	3.400.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	2.000.000	2.000.000
		29.893.705	32.717.079
	Kortfristede gældsforpligtelser		
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	3.619.922	3.421.402
	Gæld til banker	5.724.492	7.121.141
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.069.117	10.495.203
	Gæld til tilknyttede virksomheder	79.190	161.597
	Skyldig selskabsskat	1.249.984	367.075
	Anden gæld	4.521.376	4.065.868
		21.264.081	25.632.286
	Gældsforpligtelser i alt	51.157.786	58.349.365
	PASSIVER I ALT	68.559.437	72.862.108

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 13 Sikkerhedsstillelser
- 14 Nærtstående parter
- 15 Resultatdisponering

Årsregnskab 1. maj 2019 - 30. april 2020**Egenkapitaloppgørelse**

Note	kr.	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	Egenkapital 1. maj 2019	502.200	12.920.543	13.422.743
15	Overført via resultatdisponering	0	3.269.908	3.269.908
	Egenkapital 30. april 2020	502.200	16.190.451	16.692.651

Aktiekapitalen består af aktier á nominelt 10 kr. eller multipla heraf. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Årsregnskab 1. maj 2019 - 30. april 2020

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	2019/20	2018/19
	Årets resultat	3.269.908	1.697.636
16	Reguleringer	7.916.730	4.690.647
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	11.186.638	6.388.283
17	Ændring i driftskapital	-3.543.603	1.711.076
	Pengestrømme fra primær drift	7.643.035	8.099.359
	Betalt skat	-427.442	-443.366
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	7.215.593	7.655.993
	Køb af materielle anlægsaktiver	-3.976.442	-24.749.493
	Salg af materielle anlægsaktiver	705.131	1.919.411
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-3.271.311	-22.830.082
	Udbetalt udbytte	0	-2.000.000
	Provenue ved indgåelse af leasingforpligtelser	836.319	16.890.000
	Provenue ved optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder	0	2.000.000
	Afdrag på realkreditgæld	0	-694.677
	Afdrag på gæld til kreditinstitutter	-1.396.649	1.076.205
	Afdrag på leasingforpligtelser (finansiel leasing)	-3.461.173	-2.019.551
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-4.021.503	15.251.977
	Årets pengestrøm	-77.221	77.888
	Likvider 1. maj	78.891	1.003
18	Likvider 30. april	1.670	78.891

Årsregnskab 1. maj 2019 - 30. april 2020

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for S.T. Plast a/s for 2019/20 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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 og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Valutaomregning

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.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Årsregnskab 1. maj 2019 - 30. april 2020

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Afskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Produktionsanlæg og maskiner	10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 år

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, omkostninger ved finansiell leasing, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Årsregnskab 1. maj 2019 - 30. april 2020

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Ved fordeling af de sambeskattede selskabers samlede selskabsskat anvendes fuld fordeling.

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

Finansielt leaset materiel måles til leasingydelseernes tilbagediskonterede værdi med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Leasingkontrakter

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

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor virksomheden har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingkontraktens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige aktiver.

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

Leasingkontrakter, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejekontrakter indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing og lejekontrakter oplyses under eventualposter.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. 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.

Årsregnskab 1. maj 2019 - 30. april 2020

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for råvarer, emballage og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for færdigvarer omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de 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 skatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Årsregnskab 1. maj 2019 - 30. april 2020

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter 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.

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

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

Ansvarlig lånekapital

Gældsforpligtelser, hvor kreditor har tilkendegivet at træde tilbage til fordel for alle virksomhedens andre kreditorer, præsenteres som ansvarlig lånekapital. Indregningen foretages efter samme metode som gældsforpligtelser.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt virksomhedens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af materielle og finansielle aktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider omfatter likvide beholdninger, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Årsregnskab 1. maj 2019 - 30. april 2020

Noter

kr.	2019/20	2018/19
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	16.195.270	16.747.129
Pensioner	1.595.583	1.501.532
Andre omkostninger til social sikring	457.117	431.585
Andre personaleomkostninger	1.086.901	1.407.464
	<u>19.334.871</u>	<u>20.087.710</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>40</u>	<u>37</u>
Vederlag til selskabets ledelse udgør samlet 1.662 t.kr.		
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	176.954	161.597
Andre finansielle omkostninger	1.401.451	1.304.793
	<u>1.578.405</u>	<u>1.466.390</u>
4 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	1.310.447	333.634
Årets regulering af udskudt skat	-381.000	158.000
	<u>929.447</u>	<u>491.634</u>

5 Materielle anlægsaktiver

kr.	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. maj 2019	60.884.433	27.465.517	8.314.609	96.664.559
Tilgang i årets løb	1.794.438	1.732.375	449.632	3.976.445
Afgang i årets løb	0	-339.445	0	-339.445
Årets regulering	0	153.390	0	153.390
Kostpris 30. april 2020	<u>62.678.871</u>	<u>29.011.837</u>	<u>8.764.241</u>	<u>100.454.949</u>
Opskrivninger 1. maj 2019	700.000	0	0	700.000
Opskrivninger 30. april 2020	700.000	0	0	700.000
Af- og nedskrivninger 1. maj 2019	27.302.821	20.905.053	6.000.615	54.208.489
Årets afskrivninger	4.459.212	2.429.506	667.767	7.556.485
Årets afskrivninger på afhændede aktiver	0	-50.026	0	-50.026
Af- og nedskrivninger 30. april 2020	<u>31.762.033</u>	<u>23.284.533</u>	<u>6.668.382</u>	<u>61.714.948</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2020	<u>31.616.838</u>	<u>5.727.304</u>	<u>2.095.859</u>	<u>39.440.001</u>
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	<u>29.377.917</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>29.377.917</u>

Årsregnskab 1. maj 2019 - 30. april 2020

Noter

6 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Andre tilgodehavender
Kostpris 1. maj 2019	585.618
Kostpris 30. april 2020	585.618
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2020	585.618

7 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

8 Selskabskapital

Virksomhedens selskabskapital har uændret været 502.200 kr. de seneste 5 år.

kr.	2019/20	2018/19
9 Udskudt skat		
Udskudt skat 1. maj	1.090.000	932.000
Årets regulering af udskudt skat	-381.000	158.000
Udskudt skat 30. april	709.000	1.090.000

10 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 30/4 2020	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Leasingforpligtelser	28.113.627	3.619.922	24.493.705	8.903.158
Ansvarlig lånekapital	3.400.000	0	3.400.000	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	2.000.000	0	2.000.000	0
	33.513.627	3.619.922	29.893.705	8.903.158

11 Ansvarlig lånekapital

Ansvarligt lån er ydet af modervirksomheden og træder tilbage for alle øvrige kreditorer. Gældsrevet er afdragsfrit og forrentes med en markedsafhængig variabel rente.

Årsregnskab 1. maj 2019 - 30. april 2020

Noter

12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen. Som helejet dattervirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

Andre økonomiske forpligtelser

Selskabets huslejeforpligtelser udgør 1.245 t.kr. Opsigelsesperioden udgør 6 mdr.

Selskabet har indgået operationel leasingaftale for følgende beløb:
Restløbetid i op til 35 måneder med en månedlig ydelse på 19 t.kr. og i alt 483 t.kr.

13 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets mellemværende med kreditinstitut er deponeret skadesløsbrev nom. 15.500 t.kr. vedrørende virksomhedspant i debitorer og varelager, hvor den regnskabsmæssige værdi udgør 28.169 t.kr.

Til sikkerhed for selskabets mellemværende med kreditinstitut er deponeret ejerpantebreve nom. 8.400 t.kr. vedrørende pant i driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi udgør 10.062 t.kr.

14 Nærtstående parter

S.T. Plast a/s' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

<u>Nærtstående part</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>	<u>Grundlag for bestemmende indflydelse</u>
SAO 2010 Holding ApS	Esbjerg	Kapitalbesiddelse

Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden oplyser kun om transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår, jf. lovens § 98 c, stk. 7.

Alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i virksomhedens ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

<u>Navn</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>
SAO 2010 Holding ApS	Esbjerg

Årsregnskab 1. maj 2019 - 30. april 2020

Noter

kr.	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
15 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	3.269.908	1.697.636
	<u>3.269.908</u>	<u>1.697.636</u>
16 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger	7.133.498	4.848.835
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	-146.118	-649.822
Skat af årets resultat	1.310.350	333.634
Udskudt skat	-381.000	158.000
	<u>7.916.730</u>	<u>4.690.647</u>
17 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-395.010	-2.065.340
Ændring i tilgodehavender	930.771	-2.871.926
Ændring i leverandørgæld m.v.	-4.426.085	5.672.527
Andre ændringer i driftskapital	346.721	975.815
	<u>-3.543.603</u>	<u>1.711.076</u>
18 Likvider, ultimo		
Likvide beholdninger ifølge balancen	1.670	78.891
	<u>1.670</u>	<u>78.891</u>