

Acoplastic A/S

Løvdalsvej 5, 3000 Helsingør

CVR-nr. 22 03 29 17

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 8. april 2016.



Niels Kornerup
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Pengestrømsopgørelse	18
Noter	19

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Acoplastic 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsingør, den 8. april 2016

Direktion

Ejvind Nyholm Nielsen

Bestyrelse

Otto Dyholm

Gert Jørn Kjeldsen

Niels Kønerup

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Acoplastic A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Acoplastic A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 8. april 2016

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36



Jan Tønnesen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Acoplastic A/S Løvdalsvej 5 3000 Helsingør
	CVR-nr.: 22 03 29 17
	Stiftet: 15. november 1969
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Otto Dyrholm Gert Jørn Kjeldsen Niels Kornerup
Direktion	Ejvind Nyholm Nielsen
Revision	Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø

Hovedtal og nøgletal

	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.	2011 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttoresultat	21.861	24.193	21.362	18.367	18.907
Resultat af ordinær primær drift	2.052	2.725	1.892	2.077	2.378
Finansielle poster, netto	-717	-787	-538	-502	-550
Årets resultat	1.028	1.482	1.155	1.194	1.369
Balance:					
Balancesum	37.380	37.345	32.472	27.863	27.414
Egenkapital	16.190	14.986	13.847	12.484	11.627
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	4.171	2.947	1.178	5.447	1.357
Investeringsaktivitet	-4.006	-545	-3.873	-3.735	-1.326
Finansieringsaktivitet	1.693	-2.250	1.086	-810	-805
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-4.538	-883	-3.873	-3.965	-1.366
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	36	40	41	34	34
Nøgletal i %: *)					
Soliditetsgrad	43,3	40,1	42,6	44,8	42,4
Egenkapitalforrentning	6,6	10,3	8,8	9,9	12,2

*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015". Nøgletallenes definitioner fremgår af afsnittet om anvendt regnskabspraksis.

Selskabet har i regnskabsåret valgt at ændre regnskabspraksis således, at selskabets finansielle leasingkontrakter indregnes. Nøgletallene for 2011 - 2013 er således ikke sammenlignelige med nøgletallene for 2014 - 2015.

Ændringen har i resultatopgørelsen medført, at bruttoresultatet er blevet forbedret, selskabets finansielle poster er blevet mere negativ mens årets resultat samlet set er blevet forbedret. I balancen er balancesummen og egenkapitalen blevet større mens pengestrømmene bliver påvirket af afdrag og optagelse af leasinggæld samt en øget investeringsaktivitet.

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Acoplastic A/S designer og udvikler den eksakte PTFE receptur i eget registreret varemærke, Acoflon, med tilhørende bearbejdningsmetode, der giver vore kunders produkter og eller maskiner optimale betingelser og performance.

Derved opnår vore kunder en særlig konkurrence fordel.

Acoplastic A/S er kendt for

- At udføre opgaver af særlig høj kompleksitet
- At tilføre komponenterne en høj grad af forædling
- At skabe resultater via engagement, udvikling og udstrakt service
- At være den strategiske værditilførende partner

Acoplastic A/S vil overordnet være den foretrukne stærke og attraktive samarbejdspartner indenfor bearbejdede maskindele i PTFE og beslægtede komplekse materialer og

- Vi vil sikre, at leverancer og ydelser altid vil være i overensstemmelse med indgåede aftaler
- Vi vil levere den aftalte mængde og kvalitet til tiden
- Vi vil yde en service, der er synlig og dokumenteret værdiskabende
- Vi vil levere sikkerhed og minimere vore kunders risiko
- Vi vil være en attraktiv arbejdsplads og tiltrække kompetente medarbejdere
- Vi vil skabe indtjening til fortsat udvikling og vækst

Usædvanlige forhold

Selskabet har i regnskabsåret 2015 valgt at ændre regnskabspraksis således, at selskabet indregner sine finansielle leasingkontrakter i balancen. Der henvises til afsnittet om en anvendt regnskabspraksis for en uddybende forklaring af konsekvenserne af ændringerne.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der har ikke været usikkerhed ved indregning og måling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Den forventede udvikling

Det kommende regnskabsår forventes at ville udvise en fortsat konsolidering af virksomheden.

Der er fortsat planlagt investeringer i både bygningsmæssige forhold samt i produktionsapparatet for, at imødekomme såvel egen vækstambition som stigende krav fra markedet.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Acoplastic A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Selskabet har i regnskabsåret valgt at ændre regnskabspraksis, således selskabets finansielle leasingkontrakter indregnes i balancen modsat tidligere, hvor selskabets betalinger af finansielle leasingydelse blev indregnet under selskabets bruttoresultat.

Ændringen i anvendt regnskabspraksis er begrundet med, at den ændrede regnskabspraksis giver et mere retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling samt pengestrømme. Ændringen har haft følgende indvirkninger på regnskabet - i årets tal og sammenligningstallene:

For 2014 er årets resultat blevet forbedret med t.kr. 173, værdien af produktionsanlæg og maskiner er steget med t.kr. 3.781 tilsvarende er balancesummen steget. På passivside er egenkapitalen øget med t.kr. 179, ligesom leasinggælden er øget fra t.kr. 0 til t.kr. 3.551, udskudt skat er øget fra t.kr. 1.123 til t.kr. 1.173.

Årets resultat er blevet forbedret med t.kr. 295, værdien af produktionsanlæg og maskiner er steget med t.kr. 2.993 i forhold til 2014. På passivside er egenkapitalen øget med t.kr. 295, ligesom leasinggælden er øget med t.kr. 2.394 i forhold til 2014, og udskudt skat er øget med t.kr. 91 i forhold til 2014.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er beregnet til sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med eventuelle ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er beregnet på sikring af fremtidige aktiver og forpligtelser, indregnes i tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

For eventuelle afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi i resultatopgørelsen løbende.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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 indregnes 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 varebeholdningerne.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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 på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede 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

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

Levetiden er begrundet i selskabets kommercielle position samt medarbejdernes kommercielle og tekniske evner, der forventes opretholdt i mindst 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

Bygninger	50 år
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.

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn samt låneomkostninger fra specifik og generel låntagning, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv.

Leasingkontrakter

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 og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi for denne som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

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 salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere 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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

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

Udskudt skat er skatten af alle 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 på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2015 til 2016 blive nedsat fra 23,5 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

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.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Nøgletal

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Hoved- og nøgletallene i oversigten 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	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttofortjeneste	21.861.146	24.192.654
1 Personaleomkostninger	-17.377.366	-19.015.201
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-2.431.977	-2.452.653
Driftsresultat	2.051.803	2.724.800
Andre finansielle indtægter	27	0
2 Øvrige finansielle omkostninger	-716.795	-787.160
Resultat før skat	1.335.035	1.937.640
3 Skat af årets resultat	-307.534	-455.156
Årets resultat	1.027.501	1.482.484
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	200.000	0
Overføres til overført resultat	827.501	1.482.484
Disponeret i alt	1.027.501	1.482.484

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anlægsaktiver		
4 Goodwill	290.593	396.265
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>290.593</u>	<u>396.265</u>
5 Grunde og bygninger	15.969.314	16.378.797
5 Produktionsanlæg og maskiner	8.979.508	5.986.495
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	574.319	1.050.239
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>25.523.141</u>	<u>23.415.531</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>25.813.734</u>	<u>23.811.796</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	2.695.415	2.994.074
Varer under fremstilling	854.233	1.467.776
Fremstillede varer og handelsvarer	1.095.642	923.543
Varebeholdninger i alt	<u>4.645.290</u>	<u>5.385.393</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.136.120	6.938.861
Andre tilgodehavender	0	446.690
Periodeafgrænsningsposter	197.261	176.368
Tilgodehavender i alt	<u>6.333.381</u>	<u>7.561.919</u>
Likvide beholdninger	<u>587.891</u>	<u>585.414</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>11.566.562</u>	<u>13.532.726</u>
Aktiver i alt	<u>37.380.296</u>	<u>37.344.522</u>

Balance 31. december

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Egenkapital			
6	Aktiekapital	2.500.000	2.500.000
7	Overført resultat	13.490.193	12.486.037
8	Foreslået udbytte for regnskabsåret	200.000	0
	Egenkapital i alt	<u>16.190.193</u>	<u>14.986.037</u>
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	1.287.919	1.173.909
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>1.287.919</u>	<u>1.173.909</u>
Gældsforpligtelser			
9	Gæld til pengeinstitutter	6.343.961	6.933.336
9	Leasingforpligtelser	4.795.561	3.027.089
9	Gæld til tilknyttede virksomheder	532.963	663.572
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>11.672.485</u>	<u>10.623.997</u>
9	Kortfristet del af langfristet gæld	1.733.653	1.199.238
	Gæld til pengeinstitutter	894.974	2.750.390
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.687.499	2.292.911
	Selskabsskat	247.784	175.108
	Anden gæld	3.665.789	4.142.932
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>8.229.699</u>	<u>10.560.579</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>19.902.184</u>	<u>21.184.576</u>
	Passiver i alt	<u>37.380.296</u>	<u>37.344.522</u>

10 **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**11 **Eventualposter**

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Årets resultat	1.027.501	1.482.484
12 Reguleringer	3.300.265	3.416.991
13 Ændring i driftskapital	559.914	-1.165.232
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	4.887.680	3.734.243
Renteindbetalinger og lignende	27	0
Renteudbetalinger og lignende	-716.795	-787.161
Pengestrøm fra ordinær drift	4.170.912	2.947.082
Pengestrømme fra driftsaktivitet	4.170.912	2.947.082
Køb af materielle anlægsaktiver	-4.538.112	-882.790
Salg af materielle anlægsaktiver	532.450	338.240
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-4.005.662	-544.550
Afdrag på langfristet gæld	-574.376	-617.212
Optagelse af leasinggæld	4.470.409	0
Afdrag på leasinggæld	-2.072.781	-1.447.651
Ændring i gæld til tilknyttede virksomheder	-130.609	24.377
Ændring i anden langfristet gæld	0	-109.741
Betalt udbytte	0	-100.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	1.692.643	-2.250.227
Ændring i likvider	1.857.893	152.305
Likvider primo	-2.164.976	-2.317.281
Likvider ultimo	-307.083	-2.164.976
Likvider		
Likvide beholdninger	587.891	585.414
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-894.974	-2.750.390
Likvider ultimo	-307.083	-2.164.976

Selskabet har desuden trækingsret på t.kr. 3.750 i Nordea.

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	16.098.802	17.620.003
Pensioner	1.028.949	1.136.884
Andre omkostninger til social sikring	117.990	140.848
Personalemkostninger i øvrigt	131.625	117.466
	<u>17.377.366</u>	<u>19.015.201</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>36</u>	<u>40</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	28.567	35.205
Andre renteomkostninger	688.228	751.955
	<u>716.795</u>	<u>787.160</u>
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	193.524	300.598
Årets regulering af udskudt skat	114.010	154.558
	<u>307.534</u>	<u>455.156</u>
4. Immaterielle anlægsaktiver		<u>Goodwill</u>
Kostpris primo		<u>1.056.715</u>
Kostpris ultimo		<u>1.056.715</u>
Af- og nedskrivninger primo		660.450
Årets afskrivninger		<u>105.672</u>
Af- og nedskrivninger ultimo		<u>766.122</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>290.593</u>

Noter**5. Materielle anlægsaktiver**

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Produktions- anlæg og maskiner</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris primo	18.821.431	18.183.865	3.959.282
Tilgang	0	4.742.935	67.713
Afgang	0	-1.544.719	-473.000
Kostpris ultimo	<u>18.821.431</u>	<u>21.382.081</u>	<u>3.553.995</u>
Af- og nedskrivninger primo	2.442.634	12.197.927	2.909.043
Årets afskrivninger	409.483	1.680.396	236.183
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-1.475.750	-165.550
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>2.852.117</u>	<u>12.402.573</u>	<u>2.979.676</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>15.969.314</u>	<u>8.979.508</u>	<u>574.319</u>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	0	6.788.671	0
		<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>

6. Aktiekapital

Aktiekapital primo	<u>2.500.000</u>	<u>2.500.000</u>
	<u>2.500.000</u>	<u>2.500.000</u>

Aktiekapitalen består af 25.000 aktier á nominelt kr. 100, som ikke er opdelt i forskellige aktieklasser. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har indenfor de seneste 5 år været følgende bevægelser på aktiekapitalen:

2009: Kapitalforhøjelse t.kr. 1.500 indbetalt ved konvertering af gæld, kurs 100

7. Overført resultat

Overført resultat primo	12.486.037	11.253.016
Årets overførte overskud eller underskud	827.501	1.482.484
Kursregulering af sikringsinstrument	176.655	-249.463
	<u>13.490.193</u>	<u>12.486.037</u>

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
8. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte primo	0	100.000
Udloddet udbytte	0	-100.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>200.000</u>	<u>0</u>
	<u>200.000</u>	<u>0</u>

9. Gældsforpligtelser

	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2015</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2014</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	514.539	663.572
Gæld til pengeinstitutter	580.000	4.023.961	6.923.961	7.498.336
Leasingforpligtelser	1.153.653	0	5.949.214	3.551.586
Anden langfristet gæld	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>109.741</u>
	<u>1.733.653</u>	<u>4.023.961</u>	<u>13.387.714</u>	<u>11.823.235</u>

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet løsørejerpantebrev på nom. 2 mio. kr til kreditinstitut med sikkerhed i indkøbte maskiner. Maskinernes bogførte værdi udgør pr. 31. december 2015 t.kr. 0.

Selskabet har afgivet løsørejerpantebrev på nom. 1,5 mio. kr. til kreditinstitut med sikkerhed i indkøbte maskiner. Maskinernes bogførte værdi udgør pr. 31. december 2015 t.kr. 0.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut, t.kr. 6.924, har selskabet stillet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør t.kr. 15.969.

Noter

11. Eventualposter

Operationel leasing

Selskabet har indgået leasingkontrakter, som har følgende leasingydelser:

	t.kr.
Indenfor 1 år:	49
Mellem 1-5 år:	20
Efter 5 år:	0

Den samlede leasingforpligtelse udgør pr. 31. december 2015 t.kr. 69.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Acoplastic Holding ApS, CVR-nr. 20 05 82 93 som administrationselskab 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.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
12. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2.431.997	2.452.653
Andre finansielle indtægter	-27	0
Øvrige finansielle omkostninger	716.795	787.160
Skat af årets resultat	307.534	455.156
Andre driftsindtægter	-156.034	-277.978
	<u>3.300.265</u>	<u>3.416.991</u>
13. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	740.103	-572.319
Ændring i tilgodehavender	1.233.260	-736.154
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-1.413.449	143.241
	<u>559.914</u>	<u>-1.165.232</u>