


Acoplastic A/S
Bjergvangen 2, 3060 Espergærde

CVR-nr. 22 03 29 17

Årsrapport

1. januar - 31. december 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. maj 2020.



Niels Kornerup
Direktør

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 2019	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	16
Balance	17
Egenkapitalopgørelse	20
Pengestrømsopgørelse	21
Noter	22

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for Acoplastic A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

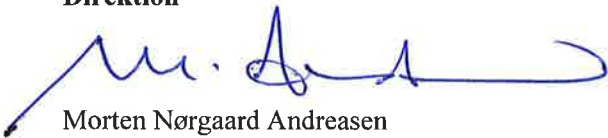
Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

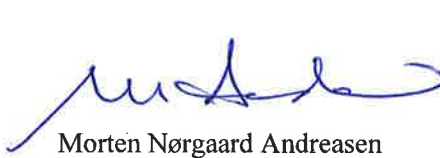
Espergærde, den 25. maj 2020

Direktion



Morten Nørgaard Andreasen

Bestyrelse


Otto Dyrholm
Formand
Niels Kornerup

Morten Nørgaard Andreasen



Lars Appel

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Acoplastic A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Acoplastic A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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 denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

København, den 25. maj 2020

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36

Jan Fønnesen
statsautoriseret revisor
mne9459

Selskabsoplysninger

Selskabet

Acoplastic A/S
Bjergvangen 2
3060 Espergærde

CVR-nr.: 22 03 29 17

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Otto Dyrholm, Formand
Morten Nørgaard Andreasen
Lars Appel
Niels Kornerup

Direktion

Morten Nørgaard Andreasen

Revision

Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Stockholmsgade 45
2100 København Ø

Modervirksomhed

Acoplastic Holding ApS

Hovedtal og nøgletal

	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	32.335	37.835	26.071	23.394	21.861
Resultat af ordinær primær drift	-5.244	2.017	2.609	2.377	2.052
Finansielle poster, netto	-1.085	-920	-651	-655	-717
Årets resultat	-4.960	854	1.526	1.340	1.028
Balance:					
Balancesum	56.973	61.194	57.107	39.615	37.380
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.052	3.406	14.587	2.889	-4.538
Egenkapital	15.174	20.047	19.074	17.380	16.190
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	777	355	3.076	3.388	4.171
Investeringsaktivitet	-2.032	-3.406	-15.590	-2.614	-4.006
Finansieringsaktivitet	-1.298	1.430	8.796	-221	1.693
Pengestrømme i alt	-2.554	-1.620	-3.718	552	1.858
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	63	66	45	37	36
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	26,6	32,8	33,4	43,9	43,3
Egenkapitalforrentning	-28,2	4,4	8,4	8,0	6,6

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Acoplastic A/S vil være den foretrukne stærke og attraktive samarbejdspartner indenfor maskinbearbejdede komponenter i PTFE og beslægtede high-tech plastmaterialer.

Acoplastic A/S designer og udvikler den eksakte PTFE receptur i eget registreret varemærke, Acoflon, samt andre high tech plastmaterialer. Dette giver vore kunders produkter og/eller maskiner optimale betingelser og performance og vore kunder en særlig konkurrencefordel.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

2019 har været præget af den generelle afmatning hos de store internationale OEM kunder og virksomheden har løbende måtte tilpasse organisation og omkostninger. Samtidig har virksomheden afholdt de sidste flytte- og indkøringsomkostninger i forbindelse med flytningen til Esbjergærde.

Februar 2020 tiltrådte Morten Andreasen som ny adm. direktør for selskabet.

Flytte- og indkøringsomkostninger samt omkostninger til opsagte medarbejdere er opført under særlige poster i note 1.

Årets resultat anses derfor som ikke tilfredsstillende og ikke i overensstemmelse med forventningerne angivet i 2018-regnskabet.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2019 er ikke udover ovennævnte påvirket af usædvanlige forhold.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der har ikke været usikkerhed ved indregning og måling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Særlige risici

Selskabet er ikke udsat for nogen særlig valutaeksponering i forhold til den samlede aktivitet. Der foretages ikke spekulative valuta- og rentedispositioner.

Det vurderes, at selskabet ikke har væsentlige miljømæssige risici.

Kvalitet, miljø og sikkerhed

Selskabet er ISO-certificeret af Dancert efter ISO 9001:2015.

Selskabets aktiviteter vurderes ikke at have nogen væsentlig negativ påvirkning af det eksterne miljø.

Selskabet har fokus på kontinuerligt at forbedre sikkerheden og arbejdsmiljøet.

Ledelsesberetning

Videnressourcer

Selskabet besidder en mangeårig opbygget viden om produktion af maskinbearbejdede komponenter af plast, som er af afgørende betydning for selskabets markedsposition.

Til fortsat sikring af selskabets konkurrencedygtighed anvendes de nødvendige ressourcer til opretholdelse og udvikling af selskabets kompetencer.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har ikke deciderede forskningsaktiviteter, men foretager løbende produkt- og produktionsudvikling i samarbejde med kunderne.

Den forventede udvikling

Resultatet i første kvartal 2020 er som følge af en tilfredsstillende ordreindgang samt de gennemførte besparelser og effektiviseringer kraftigt forbedret i forhold til samme periode i 2019 og udgør 1,1 MDKK, hvilket er på budgetniveau. Ordrebeholdningen for april og maj understøtter den positive udvikling trods den nuværende situation omkring Covid19.

Selskabet arbejder målrettet med at øge omsætningen med både eksisterende og nye kunder og har med succes introduceret en prissætningsmodel, som positivt stabiliserer ændringer i produktmix, samt fremmer kundernes incitament til at arbejde med større volumener.

Selskabet har også igangsat udviklingsprojekter, som forventes at øge selskabets kapacitet og produktivitet.

Pga. af den usædvanlige situation omkring Covid-19, kan selskabets ledelse dog ikke på nuværende tidspunkt udtale sig om de økonomiske konsekvenser og forventede resultater for regnskabsåret 2020.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Selskabets ledelse kan ikke på nuværende tidspunkt vurdere effekten af udviklingen omkring Covid19, der har fundet sted efter regnskabsårets udløb.

Selskabet har i første kvartal indgået en 5 årig kontrakt med en udenlandsk virksomhed.

I andet kvartal har Selskabet solgt en ejendom til bogført værdi, hvilket vil frigøre likviditet på ca. 1,7 MDKK.

Herudover er der ikke efter regnskabsårets afslutning 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 mellemstor klasse C-virksomhed.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Klassifikationen af regnskabsposten "personaleomkostninger" er ændret, således at visse omkostningsarter, der hidtil er blevet indregnet under personaleomkostninger fremover indregnes under regnskabsposten "andre eksterne omkostninger".

Den foretagne klassifikationsændring har ingen beløbsmæssig effekt på årets resultat eller balancen for hverken indeværende eller forrige regnskabsår. Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede klassifikation.

Bortset fra ovenstående er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver måles til kursen på transaktionsdagen.

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 klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som løbende er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

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

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 varebeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

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

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, 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. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. 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 i 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

Software

Software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Software afskrives lineært over brugstiden, som udgør 3 år. Scrapværdi udgør kr. 0.

Anvendt regnskabspraksis

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt, at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 10 år.

Materielle anlægsaktiver

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

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 og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år	0-20 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år	0 %

Restværdien afskrives over nye 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 alternativt virksomhedens lånerente 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 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.

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 nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsværdien 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.

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

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

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 den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

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.

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 nettorealisationsværdi.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer med videre. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationseværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen forventes at ligge langt ude i fremtiden.

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 nominal 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 immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

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 med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> kr.
Bruttofortjeneste	32.335.046	37.835.018
2 Personaleomkostninger	-35.418.082	-33.555.357
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-2.161.458	-2.262.357
Driftsresultat	-5.244.494	2.017.304
Andre finansielle indtægter	61	20
3 Øvrige finansielle omkostninger	-1.085.210	-919.602
Resultat før skat	-6.329.643	1.097.722
4 Skat af årets resultat	1.369.460	-244.063
5 Årets resultat	-4.960.183	853.659

Balance 31. december

Aktiver		
Note	2019 kr.	2018 kr.
Anlægsaktiver		
6 Software	36.212	84.488
6 Goodwill	679.587	765.423
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>715.799</u>	<u>849.911</u>
7 Grunde og bygninger	30.405.033	30.291.331
7 Produktionsanlæg og maskiner	9.795.725	9.776.827
7 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	450.227	558.338
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>40.650.985</u>	<u>40.626.496</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>41.366.784</u>	<u>41.476.407</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	5.099.139	5.515.459
Varer under fremstilling	1.030.981	1.290.688
Fremstillede varer og handelsvarer	1.355.348	1.881.060
Varebeholdninger i alt	<u>7.485.468</u>	<u>8.687.207</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	7.741.788	10.188.749
Tilgodehavende selskabsskat	37.000	0
Andre tilgodehavender	65.862	29.277
8 Periodeafgrænsningsposter	264.345	180.889
Tilgodehavender i alt	<u>8.108.995</u>	<u>10.398.915</u>
Likvide beholdninger	<u>11.326</u>	<u>631.617</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>15.605.789</u>	<u>19.717.739</u>
Aktiver i alt	<u>56.972.573</u>	<u>61.194.146</u>

Balance 31. december

Note	2019 kr.	2018 kr.
Passiver		
Egenkapital		
9 Virksomhedskapital	2.500.000	2.500.000
10 Overført resultat	12.674.434	17.546.520
Egenkapital i alt	15.174.434	20.046.520
Hensatte forpligtelser		
11 Hensættelser til udskudt skat	895.344	2.239.956
12 Andre hensatte forpligtelser	329.974	250.000
Hensatte forpligtelser i alt	1.225.318	2.489.956
Gældsforpligtelser		
Gæld til realkreditinstitutter	11.631.816	4.602.808
Gæld til pengeinstitutter	4.978.484	2.981.476
Leasingforpligtelser	1.456.399	1.769.232
Deposita	312.500	312.500
Gæld til tilknyttede virksomheder	191.071	357.648
Anden gæld	791.025	0
13 Langfristede gældsforpligtelser i alt	19.361.295	10.023.664
13 Kortfristet del af langfristet gæld	2.959.314	13.595.395
Gæld til pengeinstitutter	7.657.799	5.724.518
Modtagne forudbetalinger fra kunder	159.451	156.250
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.866.340	3.641.932
Anden gæld	7.568.622	5.515.911
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	21.211.526	28.634.006
Gældsforpligtelser i alt	40.572.821	38.657.670
Passiver i alt	56.972.573	61.194.146

Balance 31. december

Passiver	2019	2018
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
1 Særlige poster		
14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
15 Eventualposter		
16 Finansielle risici		
17 Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomhedskapital kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. januar 2018	2.500.000	16.573.559	19.073.559
Årets overførte overskud eller underskud	0	853.659	853.659
Kursregulering af sikringsinstrument	0	119.302	119.302
Egenkapital 1. januar 2019	2.500.000	17.546.520	20.046.520
Årets overførte overskud eller underskud	0	-4.960.183	-4.960.183
Kursregulering af sikringsinstrument	0	88.097	88.097
	2.500.000	12.674.434	15.174.434

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> kr.
Årets resultat	-4.960.183	853.659
18 Reguleringer	1.877.146	3.426.002
19 Ændring i driftskapital	4.907.899	-3.004.749
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	1.824.862	1.274.912
Renteindbetalinger og lignende	61	20
Renteudbetalinger og lignende	-1.085.209	-919.602
Pengestrøm fra ordinær drift	739.714	355.330
Betalt selskabsskat	37.000	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet	776.714	355.330
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.051.836	-3.405.782
Salg af materielle anlægsaktiver	20.000	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-2.031.836	-3.405.782
Optagelse af langfristet gæld	12.866.525	3.790.000
Afdrag på langfristet gæld	-12.689.544	-716.435
Afdrag på leasinggæld	-1.308.854	-1.829.358
Ændring i gæld til tilknyttede virksomheder	-166.577	-126.715
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet	0	312.500
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-1.298.450	1.429.992
Ændring i likvider	-2.553.572	-1.620.460
Likvider primo	-5.092.901	-3.472.441
Likvider ultimo	-7.646.473	-5.092.901
Likvider		
Likvide beholdninger	11.326	631.617
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-7.657.799	-5.724.518
Likvider ultimo	-7.646.473	-5.092.901

Noter

1. Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til virksomhedens indtjeningskabende driftsaktiviteter, såsom omkostninger til omfattende strukturering af processer og grundlæggende strukturmæssige tilpasninger samt eventuelle afhændelsesgevinster og -tab i tilknytning hertil, og som over tid har væsentlig betydning. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskarakter.

Som omtalt i ledelsesberetningen er årets resultat påvirket af en række forhold, som afviger fra, hvad ledelsen vurderer som en del af den primære drift. Opgørelsen er baseret på skøn.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

	2019 kr.	2018 kr.
Omkostninger:		
Fratrædelse mv.	2.900.000	0
Løn vedrørende flytning af produktion	253.887	1.560.495
Andre eksterne omkostninger vedrørende flytning af produktion	153.402	358.744
	<u>3.307.289</u>	<u>1.919.239</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:		
Personaleomkostninger	-3.153.887	-1.560.495
Andre eksterne omkostninger	-153.402	-358.744
Resultat af særlige poster netto	<u>-3.307.289</u>	<u>-1.919.239</u>

Noter

	2019 kr.	2018 kr.
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	30.252.085	28.629.278
Pensioner	4.575.013	4.416.973
Andre omkostninger til social sikring	416.687	346.407
Personaleomkostninger i øvrigt	174.297	162.699
	35.418.082	33.555.357
Direktion	4.306.232	1.491.852
Bestyrelse	400.000	400.000
	4.706.232	1.891.852
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	63	66
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	11.418	24.524
Andre finansielle omkostninger	1.073.792	895.078
	1.085.210	919.602
4. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	-1.369.460	244.063
	-1.369.460	244.063
5. Forslag til resultatdisponering		
Overføres til overført resultat	0	853.659
Disponeret fra overført resultat	-4.960.183	0
Disponeret i alt	-4.960.183	853.659

Noter

6. Immaterielle anlægsaktiver

	Software kr.	Goodwill kr.
Kostpris primo	144.828	1.915.135
Kostpris ultimo	144.828	1.915.135
Af- og nedskrivninger primo	60.340	1.149.712
Årets afskrivninger	48.276	85.836
Af- og nedskrivninger ultimo	108.616	1.235.548
Regnskabsmæssig værdi ultimo	36.212	679.587

7. Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	34.447.693	24.102.470	2.929.945
Tilgang	684.042	1.367.794	0
Afgang	0	0	-160.938
Kostpris ultimo	35.131.735	25.470.264	2.769.007
Af- og nedskrivninger primo	4.156.362	14.325.645	2.371.607
Årets afskrivninger	570.340	1.348.894	108.111
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-160.938
Af- og nedskrivninger ultimo	4.726.702	15.674.539	2.318.780
Regnskabsmæssig værdi ultimo	30.405.033	9.795.725	450.227

Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på t.kr.

8.079

8. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte omkostninger.

Noter

	31/12 2019 kr.	31/12 2018 kr.
9. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	2.500.000	2.500.000
	2.500.000	2.500.000
<p>Aktiekapitalen består af 2.500.000 aktier á 1 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.</p>		
10. Overført resultat		
Overført resultat primo	17.546.520	16.573.559
Årets overførte overskud eller underskud	-4.960.183	853.659
Kursregulering af sikringsinstrument	88.097	119.302
	12.674.434	17.546.520
11. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat primo	2.239.956	1.962.244
Udskudt skat af årets resultat	-1.344.612	277.712
	895.344	2.239.956
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Immaterielle anlægsaktiver	157.476	186.980
Materielle anlægsaktiver	2.533.940	2.201.211
Andre hensatte forpligtelser	-134.634	-55.000
Fremført underskud fra tidligere år	-1.661.438	-93.235
	895.344	2.239.956
12. Andre hensatte forpligtelser		
Andre hensatte forpligtelser primo	250.000	0
Årets ændring i andre hensatte forpligtelser	79.974	250.000
	329.974	250.000
Heraf kortfristet	329.974	250.000

Andre hensatte forpligtelser vedrører reklamationer.

Noter

13. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 31/12 2019 kr.	Kortfristet del af lang- fristet gæld kr.	Langfristet gæld 31/12 2019 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Gæld til realkreditinstitutter	12.586.256	954.440	11.631.816	1.645.093
Gæld til pengeinstitutter	5.652.431	673.947	4.978.484	8.225.749
Leasingforpligtelser	2.787.326	1.330.927	1.456.399	344.693
Deposita	312.500	0	312.500	312.500
Gæld til tilknyttede virksomheder	191.071	0	191.071	0
Anden gæld	791.025	0	791.025	0
	<u>22.320.609</u>	<u>2.959.314</u>	<u>19.361.295</u>	<u>10.528.035</u>

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut på t.kr. 13.309, har selskabet afgivet ejerpantebrev på t.kr. 2.792 til pengeinstitut med sikkerhed i grunde og bygninger, hvis bogførte værdi udgør pr. 31. december 2019 t.kr. 14.678.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut på i alt t.kr. 12.586, har selskabet stillet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør t.kr. 30.405.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut på t.kr. 13.309, har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt t.kr. 7.000. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	7.485 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	7.742 t.kr.
Goodwill og software	716 t.kr.
Produktionsanlæg og maskiner	9.796 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	450 t.kr.

Produktionsanlæg og maskiner, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør t.kr. 9.796, jævnfør note 7, er delvist finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen pr. 31. december 2019 udgør t.kr. 2.999.

Noter

15. Eventualposter**Eventualforpligtelser**

	t.kr.
Leasingforpligtelser	<u>212</u>
Eventualforpligtelser i alt	<u>212</u>

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en leasingydelse på t.kr. 103 i år 1, t.kr. 109 i år 2-4 og t.kr. 0 efter år 5. Leasingkontrakterne har en samlet restleasingydelse på t.kr. 212.

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.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 0 t.kr.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt 0 t.kr.

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

Noter

16. Finansielle risici

Renterisici

Selskabet har indgået renteswapaftale til begrænsning af renterisici på variabelt forrentet prioritetslån med en restgæld på t.kr. 3.444. Renteswappen løber i hele lånets løbetid frem til juni 2026, og sikrer en fastrente på 4,42 %. Ændringer i markedsværdien af renteswappen indregnes direkte på egenkapitalen. Oversigt over sikringstransaktioner vedrørende renteswapaftaler, der indregnes direkte på egenkapitalen, er vist nedenfor i kr.

	Sikringstrans- aktion brutto	Skat heraf	Sikringstrans- aktion netto
Saldo primo	784.490	-172.588	611.902
Årets bevægelse	-112.944	24.848	-88.096
Saldo ultimo	671.546	-147.740	523.806

17. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Kjeld Aabye Pedersens Fond

Acoplastic Holding ApS

Otto Dyrholm

John Cort Massow

Niels Kornerup

Hovedaktionær

Tilknyttet virksomhed

Bestyrelsesmedlem

Bestyrelsesmedlem

Bestyrelsesmedlem

Transaktioner

Alle transaktioner er sket på markedsvilkår.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Kjeld Aabye Pedersens Fond, hvor årsrapporten 2019 kan hentes hos Erhvervsstyrelsen.

Noter

	2019 kr.	2018 kr.
18. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2.161.457	2.262.357
Andre finansielle indtægter	-61	-20
Øvrige finansielle omkostninger	1.085.210	919.602
Skat af årets resultat	-1.369.460	244.063
	<u>1.877.146</u>	<u>3.426.002</u>
19. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	1.201.739	-1.259.257
Ændring i tilgodehavender	2.252.920	-2.668.897
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	1.373.266	673.405
Andre ændringer i driftskapital	79.974	250.000
	<u>4.907.899</u>	<u>-3.004.749</u>