

Acoplastic A/S
Bjergvangen 2, 3060 Espergærde

CVR-nr. 22 03 29 17

Årsrapport

1. januar - 31. december 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 18. marts 2021.



Niels Körnerup
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2020	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	19
Balance	20
Egenkapitalopgørelse	23
Pengestrømsopgørelse	24
Noter	25

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Espergærde, den 18. marts 2021

Direktion

Morten Nørgaard Andreasen

Bestyrelse

Otto Dyrholm
Formand

Morten Nørgaard Andreasen

Lars Appel

Niels Kornerup

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 2020, 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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 regnskabsbrugerne 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 18. marts 2021

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36



Jan Vønnesen
statsautoriseret revisor
mne9439

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
Stockholmegade 45
2100 København Ø

Hovedtal og nøgletal

	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	32.307	32.335	37.835	26.071	23.394
Resultat af primær drift	3.837	-4.387	2.017	2.609	2.377
Finansielle poster, netto	-798	-1.085	-920	-651	-655
Årets resultat	2.369	-4.291	854	1.526	1.340
Balance:					
Balancesum	52.000	53.158	61.194	57.107	39.615
Investeringer i materielle anlægsaktiver	550	2.052	3.406	14.587	2.889
Egenkapital	16.241	12.199	20.047	19.074	17.380
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	4.439	777	355	3.076	3.388
Investeringsaktivitet	2.308	-2.032	-3.406	-15.590	-2.614
Finansieringsaktivitet	-1.655	-1.298	1.430	8.796	-221
Pengestrømme i alt	5.092	-2.554	-1.620	-3.718	552
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	59	63	66	45	37
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	31,2	22,9	32,8	33,4	43,9
Egenkapitalforrentning	16,7	-26,6	4,4	8,4	8,0

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Selskabet har i regnskabsåret 2020 valgt at ændre regnskabspraksis således, at selskabets ejendomme måles til dagsværdi i stedet for kostpris. Selskabets domicilejendom dagværdireguleres i henhold til ÅRL § 41 mens selskabets øvrige ejendomme dagværdireguleres i henhold til ÅRL § 38. Nøgletallene for 2016-2018 er således ikke sammenlignelige med nøgletallene for 2019-2020.

Årets hovedtal er påvirket således, at årets resultat i 2019 og 2020 er forbedret, mens egenkapital og balancesum er mindre. Nøgletallene er påvirket positivt.

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

Omsætningen i 2020 lå noget under 2019, da hele markedet faldt på grund af Corona. Acoplastic beholdt dog ikke bare samtlige sine kunder, men fik også adskillige nye, trods krisen.

Dækningsgraden steg markant i løbet af året, dels via en mere homogen prissætning, dels via bedre produktivitet i driften. Da de faste omkostninger samtidigt blev tilpasset situationen, fik Acoplastic et årsresultat som var tilfredsstillende.

Selskabet solgte i foråret 2020 ejendommen Løvdalsvej 7a i Helsingør, hvilket har styrket balancen. Dette, regeringens hjælpepakke i form af udskydelsen af betalinger af moms og A-skat samt indgåelse af folig i personalesag, har betydet, en markant forbedring af likviditeten i firmaet.

Årets resultat anses for tilfredsstillende under hensyntagen til forventningerne angivet i 2019-regnskabet, hvor effekten af den globale pandemi endnu ikke kunne kvantificeres sikkert.

Usædvanlige forhold

Selskabet havde et temporært dyk i ordreindgangen i månederne april til august og modtog i den anledning lønkomensation fra staten.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der har ikke været usikkerhed ved indregning og måling.

Særlige risici

Selskabet er ikke udsat for nogen særlig valutaeksposering 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

Acoplastic arbejder målrettet og systematisk med implementeringen af den strategi, som præsenteredes og godkendtes i foråret 2020. Således er der fortsat stort fokus på udviklingen i omsætningen, primært gennem aftaler med større kunder, markedsmæssig prissætning og høj kvalitet i leverancerne. Selskabet øger nu også antallet af certifikater og andre compliance mekanismer, som åbner for salg i nye markeder.

Det gode arbejde med at øge produktiviteten fortsætter gennem definerede projekter.

En øget indsats på miljøområdet er planlagt.

Selskabet forventer en højere omsætning end 2020 og følgelig også et højere resultat.

Flere tiltag, udover resultatudviklingen, såsom omlægning af lån forventes at styrke både balancen og likviditeten yderligere.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er 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

Dagsværdiregulering

Selskabet har i regnskabsåret 2020 valgt at ændre regnskabspraksis således, at selskabets ejendomme måles til dagsværdi i stedet for kostpris. Selskabets domicilejendom dagværdireguleres i henhold til ÅRL § 41 mens selskabets øvrige ejendomme dagværdireguleres i henhold til ÅRL § 38.

Valg af ændring i regnskabspraksis skyldes, at dagsværdiregulering af selskabets ejendomme giver et mere retvisende billede. Sammenligningstallene er tilpasset.

I regnskabsåret 2019 er årets resultat forbedret med t.kr. 669, årets regulering af udskudt skat er blevet t.kr. 189 højere, aktivmassen er faldet med t.kr. 3.815, egenkapitalen med t.kr. 2.976 og den udskudte skat med t.kr. 839.

Ændringen har i regnskabsåret 2020 medført, at årets resultat er forbedret med t.kr. 562, årets regulering af udskudt skat er blevet t.kr. 166 højere, aktivmassen er faldet med t.kr. 985, egenkapitalen er t.kr. 771 mindre og den udskudte skat er t.kr. 217 mindre.

Reserve for sikringsinstrumenter

Ændring i Årsregnskabsloven har medført, at selskabet skal føre en Reserve for sikringsinstrumenter under selskabets egenkapital, hvilket har medført en reklassificering af overførte resultat til Reserve for sikringsinstrumenter.

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

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, der er købt i fremmed valuta 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 klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er vælges klassificeret som 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 vælges indregnet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, 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 eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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

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

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

Værdiregulering af investeringsejendomme

Værdiregulering af investeringsejendomme indeholder værdireguleringer af ejendomme til dagsværdi samt gevinst/tab ved afhændelse af ejendomme.

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.

Andre driftsomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder

Måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere. Afskrivninger foretages lineært over brugstiden, som udgør 3-5 år. Scrapværdi udgør kr. 0.

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

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Grunde og bygninger opskrives på grundlag af en afkastbaseret model, som tager udgangspunkt i afkastkrav baseret på markedsstatistikker samt forventede fremtidige pengestrømme. Nettoopskrivninger ved dagsværdiregulering indregnes direkte på egenkapitalen efter fradrag af udskudt skat og bindes på en særlig reserve for opskrivning. Nettonedskrivninger ved dagsværdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og 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.

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

Anvendt regnskabspraksis

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

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

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover 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, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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 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.

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

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommens købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger.

Investeringsejendomme måles efterfølgende ejendom for ejendom til en skønnet dagsværdi. Ejendommene værdiansættes ud fra en afkastbaseret model, hvor forventede fremtidige pengestrømme for det kommende år sammen med et afkastkrav baseret på makredsstatistikker danner grundlag for ejendommens dagsværdi. Den anvendte værdiansættelsesmodel er uændret i forhold til sidste regnskabsår.

Omkostninger, der tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber i forhold til anskaffelsestidspunktet og som derved forbedrer ejendommens fremtidige afkast, tillægges kostprisen som en forbedring. Omkostninger, der ikke tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber, indregnes i resultatopgørelsen under ”omkostninger vedrørende investeringsejendomme”.

Anvendt regnskabspraksis

Investeringsejendomme har som øvrige materielle anlægsaktiver, bortset fra grunde, en begrænset levetid. Den værdiforringelse, der finder sted, efterhånden som en investeringsejendom forældes, afspejles i investeringsejendommens løbende måling til dagsværdi. Der foretages derfor ikke systematiske afskrivninger over investeringsejendommens brugstid.

Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten "værdireguleringer af ejendomme".

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.

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

Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på grunde og bygninger med fradrag af udskudt skat. Reserven reduceres, når opskrevne bygninger reduceres i værdi som følge af afskrivninger. Reduktionen udgør forskellen mellem afskrivning på grundlag af bygningernes omvurderede regnskabsmæssige værdi og afskrivning på grundlag af bygningernes oprindelige kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Reserven opløses helt eller delvis ved salg af grunde og bygninger og formindskes ved nedskrivning af grunde og bygninger.

Reserve for sikringstransaktioner

Reserve for sikringstransaktioner opstår ved dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter.

Reserven opløses samtidig med, at værdireguleringerne realiseres eller tilbageføres.

Reserven er ikke bunden.

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

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

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

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

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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. Hvis opfyldelsen af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden, måles forpligtelsen til dagsværdi.

Gældsforpligtelser

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

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

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

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under ”Renteindtægter og udbytter, modtaget”.

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 selskabets selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Anvendt regnskabspraksis

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2020</u> <u>kr.</u>	<u>2019</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste	32.306.951	32.335.046
Værdiregulering af investeringsejendomme	460.000	550.000
2 Personaleomkostninger	-26.967.898	-35.418.082
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.894.517	-1.853.959
Andre driftsomkostninger	-67.601	0
Driftsresultat	3.836.935	-4.386.995
Andre finansielle indtægter	25	61
3 Øvrige finansielle omkostninger	-798.394	-1.085.210
Resultat før skat	3.038.566	-5.472.144
4 Skat af årets resultat	-669.249	1.180.810
5 Årets resultat	2.369.317	-4.291.334

Balance 31. december

Aktiver	2020	2019
Note	kr.	kr.
Anlægsaktiver		
6 Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	132.129	36.212
6 Goodwill	593.740	679.587
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>725.869</u>	<u>715.799</u>
7 Grunde og bygninger	18.700.000	16.890.000
8 Produktionsanlæg og maskiner	8.813.270	9.795.725
9 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	432.955	450.227
10 Investeringsejendomme	7.370.000	9.700.000
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>35.316.225</u>	<u>36.835.952</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>36.042.094</u>	<u>37.551.751</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	3.880.489	5.099.139
Varer under fremstilling	642.596	1.030.981
Fremstillede varer og handelsvarer	836.102	1.355.348
Varebeholdninger i alt	<u>5.359.187</u>	<u>7.485.468</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	10.025.273	7.741.788
Tilgodehavende selskabsskat	0	37.000
Andre tilgodehavender	211.921	65.862
11 Periodeafgrænsningsposter	245.792	264.345
Tilgodehavender i alt	<u>10.482.986</u>	<u>8.108.995</u>
Likvide beholdninger	<u>116.192</u>	<u>11.326</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>15.958.365</u>	<u>15.605.789</u>
Aktiver i alt	<u>52.000.459</u>	<u>53.157.540</u>

Balance 31. december

Passiver		2020	2019
Note		kr.	kr.
Egenkapital			
12	Virksomhedskapital	2.500.000	2.500.000
13	Reserve for opskrivninger	3.291.134	1.725.163
	Reserve for sikringstransaktioner	0	-523.805
	Overført resultat	10.449.657	8.497.350
	Egenkapital i alt	16.240.791	12.198.708
Hensatte forpligtelser			
14	Hensættelser til udskudt skat	1.179.914	56.037
15	Andre hensatte forpligtelser	534.220	329.974
	Hensatte forpligtelser i alt	1.714.134	386.011
Gældsforpligtelser			
	Gæld til realkreditinstitutter	9.669.118	11.631.816
	Gæld til pengeinstitutter	4.441.683	4.978.484
	Leasingforpligtelser	2.666.272	1.456.399
	Deposita	312.500	312.500
	Gæld til tilknyttede virksomheder	130.229	191.071
	Anden gæld	2.157.197	791.025
16	Langfristede gældsforpligtelser i alt	19.376.999	19.361.295
16	Kortfristet del af langfristet gæld	2.654.641	2.959.314
	Gæld til pengeinstitutter	2.670.740	7.657.799
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	159.451
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.761.037	2.866.340
	Anden gæld	6.582.117	7.568.622
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	14.668.535	21.211.526
	Gældsforpligtelser i alt	34.045.534	40.572.821
	Passiver i alt	52.000.459	53.157.540

Balance 31. december

Passiver		2020	2019
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
1	Særlige poster		
17	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
18	Eventualposter		
19	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomhed: kapital kr.	Reserve for opskrivnin- ger kr.	Reserve for sikrings- transaktio- ner kr.	Overført re- sultat kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. januar 2019	2.500.000	1.674.802	-611.902	12.754.181	16.317.081
Afskrivninger vedrørende opskrevne aktiver	0	-44.235	0	0	-44.235
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	0	-4.291.334	-4.291.334
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	0	88.097	0	88.097
Årets opskrivning	0	108.800	0	0	108.800
Afskrivning på opskrivning	0	0	0	34.503	34.503
Overført til / fra udskudt skat	0	-14.204	0	0	-14.204
Egenkapital 1. januar 2020	2.500.000	1.725.163	-523.805	8.497.350	12.198.708
Afskrivninger vedrørende opskrevne aktiver	0	-84.390	0	0	-84.390
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	0	2.369.317	2.369.317
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	0	27.573	0	27.573
Årets opskrivning	0	2.092.044	0	0	2.092.044
Afskrivning på opskrivning	0	0	0	79.222	79.222
Overført til / fra udskudt skat	0	-441.683	0	0	-441.683
Indfriet, overført til overført resultat	0	0	496.232	0	496.232
Overført fra reserve fra sikringstransaktioner	0	0	0	-496.232	-496.232
	2.500.000	3.291.134	0	10.449.657	16.240.791

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2020</u> kr.	<u>2019</u> kr.
Årets resultat	2.369.317	-4.291.334
20 Reguleringer	2.902.135	1.208.298
21 Ændring i driftskapital	-34.074	4.907.899
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	5.237.378	1.824.863
Renteindbetalinger og lignende	25	61
Renteudbetalinger og lignende	-798.394	-1.085.210
Pengestrøm fra ordinær drift	4.439.009	739.714
Betalt selskabsskat	0	37.000
Pengestrømme fra driftsaktivitet	4.439.009	776.714
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-135.994	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-550.949	-2.051.836
Salg af materielle anlægsaktiver	2.995.000	20.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	2.308.057	-2.031.836
Optagelse af langfristet gæld	2.495.000	12.866.525
Afdrag på langfristet gæld	-2.804.172	-12.689.544
Afdrag på leasinggæld	-1.285.127	-1.308.854
Ændring i gæld til tilknyttede virksomheder	-60.842	-166.577
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-1.655.141	-1.298.450
Ændring i likvider	5.091.925	-2.553.572
Likvider primo	-7.646.473	-5.092.901
Likvider ultimo	-2.554.548	-7.646.473
Likvider		
Likvide beholdninger	116.192	11.326
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-2.670.740	-7.657.799
Likvider ultimo	-2.554.548	-7.646.473

Noter

1. Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til virksomhedens indtjeningsskabende 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.

	2020 kr.	2019 kr.
Indtægter:		
Fratrædelse mv.	2.225.926	0
Offentlige hjælpepakker	1.344.077	0
	<u>3.570.003</u>	<u>0</u>
Omkostninger:		
Fratrædelse mv.	0	2.900.000
Løn vedrørende flytning af produktion	0	253.887
Andre eksterne omkostninger vedrørende flytning af produktion	0	153.402
	<u>0</u>	<u>3.307.289</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:		
Bruttofortjeneste	1.344.077	0
Personaleomkostninger	2.225.926	-3.153.887
Andre eksterne omkostninger	0	-153.402
Resultat af særlige poster netto	<u>3.570.003</u>	<u>-3.307.289</u>

Noter

	2020 kr.	2019 kr.
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	23.590.514	31.662.587
Pensioner	2.791.270	3.164.511
Andre omkostninger til social sikring	435.401	416.687
Personaleomkostninger i øvrigt	150.713	174.297
	26.967.898	35.418.082
Direktion	2.503.062	4.306.232
Bestyrelse	500.000	400.000
	3.003.062	4.706.232
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	59	63
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	6.686	11.418
Andre finansielle omkostninger	791.708	1.073.792
	798.394	1.085.210
4. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	669.249	-1.180.810
	669.249	-1.180.810
5. Forslag til resultatdisponering		
Overføres til overført resultat	2.369.317	0
Disponeret fra overført resultat	0	-4.291.334
Disponeret i alt	2.369.317	-4.291.334

Noter

6. Immaterielle anlægsaktiver

	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder kr.	Goodwill kr.
Kostpris primo	144.828	1.915.135
Tilgang	135.994	0
Kostpris ultimo	280.822	1.915.135
Af- og nedskrivninger primo	108.616	1.235.548
Årets afskrivninger	40.077	85.847
Af- og nedskrivninger ultimo	148.693	1.321.395
Regnskabsmæssig værdi ultimo	132.129	593.740

7. Grunde og bygninger

Kostpris primo	15.107.183	14.423.141
Tilgang i årets løb	27.211	684.042
Kostpris ultimo	15.134.394	15.107.183
Opskrivninger primo	2.255.982	2.147.182
Årets opskrivning	2.092.044	108.800
Opskrivninger ultimo	4.348.026	2.255.982
Af- og nedskrivninger primo	-473.165	-210.323
Årets af-/nedskrivninger	-309.255	-262.842
Af- og nedskrivninger ultimo	-782.420	-473.165
Regnskabsmæssig værdi ultimo	18.700.000	16.890.000
 Regnskabsmæssig værdi eksklusive opskrivninger	 14.480.598	 14.732.676

Noter

	31/12 2020 kr.	31/12 2019 kr.
8. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris primo	25.470.264	24.102.470
Tilgang i årets løb	427.291	1.367.794
Afgang i årets løb	-742.064	0
Kostpris ultimo	25.155.491	25.470.264
Af- og nedskrivninger primo	-15.674.539	-14.325.645
Årets af-/nedskrivninger	-1.347.046	-1.348.894
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	679.364	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-16.342.221	-15.674.539
Regnskabsmæssig værdi ultimo	8.813.270	9.795.725
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	2.597.567	6.170.918
9. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	2.769.007	2.929.945
Tilgang i årets løb	95.020	0
Afgang i årets løb	0	-160.938
Kostpris ultimo	2.864.027	2.769.007
Af- og nedskrivninger primo	-2.318.780	-2.371.607
Årets af-/nedskrivninger	-112.292	-108.111
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	0	160.938
Af- og nedskrivninger ultimo	-2.431.072	-2.318.780
Regnskabsmæssig værdi ultimo	432.955	450.227

Noter

	31/12 2020 kr.	31/12 2019 kr.
10. Investeringsejendomme		
Kostpris primo	20.024.552	20.024.552
Afgang i årets løb	-3.229.273	0
Kostpris ultimo	16.795.279	20.024.552
Regulering til dagsværdi primo	-10.324.552	-10.874.552
Årets regulering til dagsværdi	460.000	550.000
Regulering til dagsværdi, afhændede aktiver	439.273	0
Regulering til dagsværdi ultimo	-9.425.279	-10.324.552
Regnskabsmæssig værdi ultimo	7.370.000	9.700.000

Selskabets investeringsejendom består af én produktionsejendommen beliggende i Helsingør. Afkastkravet udgør 7,75 % pr. 31. december 2020 og driftsafkastet er opgjort til t.kr. 547.

Ved opgørelse af afkastet for ejendommen tages udgangspunkt i forventede lejeindtægter ved fuld udlejning af ejendommen. Forventede drifts-, administrations- og vedligeholdelsesomkostninger fratrækkes. Den herefter beregnede værdi korrigeres for indregnet tomgangsleje for en passende periode samt forventede omkostninger til indretning og større vedligeholdelsesarbejder mv., ligesom deposita og forudbetalt leje tillægges.

Afkastkravet er fastsat med udgangspunkt i markedsstatistikker, gennemførte handler samt ledelsens kendskab til ejendomsmarkedet i øvrigt. Ved fastsættelse af afkastkravet indgår parametre såsom type (bolig, kontor, butik mv.), beliggenhed, alder, vedligeholdelsestilstand, lejeaftalernes løbetid og lejernes bonitet mv.

Den anvendte værdiansættelsesmetode er uændret i forhold til sidste år.

Følsomhedsanalyse:

Ændringer i afkastsatserne har væsentlig betydning for målingen af investeringsejendommene. En stigning i afkastsatsen fører til et fald i markedsværdien. Markedsudviklingen kan medføre et ændret krav til forrentningen af fast ejendom.

En forøgelse af afkastkravet med 1 %-point vil betyde, at værdien af investeringsejendommene reduceres med 1.116 t.kr..

Noter

	31/12 2020 kr.	31/12 2019 kr.
11. Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte omkostninger.		
12. Virksomhedskapital		
Aktiekapitalen består af 2.500.000 aktier á 1 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.		
	31/12 2020 kr.	31/12 2019 kr.
13. Reserve for opskrivninger		
Reserve for opskrivninger primo	1.725.163	1.674.802
Afskrivninger vedrørende opskrevne aktiver	-84.390	-44.235
Årets opskrivning	2.092.044	108.800
Overført til / fra udskudt skat	-441.683	-14.204
	3.291.134	1.725.163
14. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat primo	56.037	1.212.911
Udskudt skat af årets resultat	669.249	-1.180.810
Udskudt skat indregnet direkte på egenkapitalen	454.628	23.936
	1.179.914	56.037
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Immaterielle anlægsaktiver	159.691	157.476
Materielle anlægsaktiver	2.275.309	1.694.633
Andre hensatte forpligtelser	-117.528	-134.634
Fremført underskud fra tidligere år	-1.137.558	-1.661.438
	1.179.914	56.037

Noter

	31/12 2020 kr.	31/12 2019 kr.
15. Andre hensatte forpligtelser		
Andre hensatte forpligtelser primo	329.974	250.000
Årets ændring i andre hensatte forpligtelser	204.246	79.974
	534.220	329.974
Heraf kortfristet	534.220	329.974

Andre hensatte forpligtelser vedrører reklamationer.

16. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 31/12 2020 kr.	Kortfristet del af lang- fristet gæld kr.	Langfristet gæld 31/12 2020 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Gæld til realkreditinstitutter	10.552.669	883.551	9.669.118	6.092.405
Gæld til pengeinstitutter	5.135.331	693.648	4.441.683	1.603.062
Leasingforpligtelser	3.743.714	1.077.442	2.666.272	364.844
Deposita	312.500	0	312.500	312.500
Gæld til tilknyttede virksomheder	130.229	0	130.229	0
Anden gæld	2.157.197	0	2.157.197	0
	22.031.640	2.654.641	19.376.999	8.372.811

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut på t.kr. 7.890, har selskabet afgivet ejerpantebrev på t.kr. 7.792 til pengeinstitut med sikkerhed i grunde og bygninger, hvis bogførte værdi udgør pr. 31. december 2020 t.kr. 26.070.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut på i alt t.kr. 10.616, har selskabet stillet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør t.kr. 26.070.

Noter

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut på t.kr. 7.890, har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt t.kr. 9.000. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	5.359 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	10.025 t.kr.
Goodwill og software	726 t.kr.
Produktionsanlæg og maskiner	8.813 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	433 t.kr.

Produktionsanlæg og maskiner, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2020 udgør t.kr. 8.813, jævnfør note 8, er delvist finansieret ved finansiell leasing, hvor leasingforpligtelsen pr. 31. december 2020 udgør t.kr. 3.743.

18. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser	t.kr. <u>563</u>
Eventualforpligtelser i alt	<u>563</u>

Leasingforpligtelser:

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en leasingydelse på t.kr. 212 i år 1, t.kr. 351 i år 2-4 og t.kr. 0 efter år 5. Leasingkontrakterne har en samlet restleasingydelse på t.kr. 563.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Acoplastic Holding ApS, CVR-nr. 20 05 82 93 som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

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

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse vedrørende selskabsskat fremgår af årsregnskabet for administrationsselskabet.

Noter**18. Eventualposter (fortsat)****Sambeskatning (fortsat)**

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

19. Nærtstående parter**Bestemmende indflydelse**

Kjeld Aabye Pedersens Fond	Hovedaktionær
Acoplastic Holding ApS	Tilknyttet virksomhed
Otto Dyrholm	Bestyrelsesmedlem
John Cort Massow	Bestyrelsesmedlem
Niels Kornerup	Bestyrelsesmedlem

Transaktioner

Alle transaktioner er sket på markedsvilkår.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Kjeld Aabye Pedersens Fond, hvor årsrapporten 2020 kan hentes hos Erhvervsstyrelsen.

20. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.894.517	1.853.959
Dagsværdireguleringer	-460.000	-550.000
Andre finansielle indtægter	-25	-61
Øvrige finansielle omkostninger	798.394	1.085.210
Skat af årets resultat	669.249	-1.180.810
	2.902.135	1.208.298

21. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	2.126.281	1.201.739
Ændring i tilgodehavender	-2.410.991	2.252.920
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	773.789	1.373.266
Andre ændringer i driftskapital	-523.153	79.974
	-34.074	4.907.899

Noter

2020
kr.

2019
kr.