

Lotek A/S

Rønsdam 10, 6400 Sønderborg

CVR-nr. 14 29 16 87

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 1. september 2020

Dirigent:

.....
Ove Petersen



Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Lotek A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med 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 for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 1. september 2020
Direktion:

.....
Ove Petersen
administrerende direktør

Bestyrelse:

.....
Erling Hansen Duus
formand

.....
Svend Anker Petersen

.....
Ove Petersen

.....
Rikke Lilienthal Henriksen

.....
Peter Erik Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Lotek A/S

Konklusion

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

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Sønderborg, den 1. september 2020
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Jan Thietje
statsaut. revisor
mne31429

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Lotek A/S
Adresse, postnr., by	Rønsdam 10, 6400 Sønderborg
CVR-nr.	14 29 16 87
Hjemstedskommune	Sønderborg
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Erling Hansen Duus, formand Svend Anker Petersen Ove Petersen Rikke Lilienthal Henriksen Peter Erik Hansen
Direktion	Ove Petersen, administrerende direktør
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Nørre Havnegade 43, 6400 Sønderborg

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i handel med brandslukningsmateriel og dermed beslægtede varer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2019 udviser et overskud på 4.560.701 kr. mod et overskud på 4.800.796 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på 29.800.896 kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Ledelsen har vurderet udbruddet af Covid-19 og på kort sigt ser vi ingen ændringer i aktiviteterne. På længere sigt kan vi ikke vurdere konsekvenserne. Selskabet har ikke likviditets problemer, hvorfor likviditets- og kapitalberedskab vurderes tilstrækkeligt til at komme igennem en evt. nedgang i aktiviteterne.

Begivenheder efter balancedagen

Coronaudbruddet i foråret 2020 har ikke medført ændringer i selskabets aktiviteter. Det er ledelsens vurdering at der er tale om en ikke-regulerende begivenhed, som ikke har betydning for virksomhedens finansielle stilling pr. 31.12.2019. I forhold til Covid19's betydning for den fremadrettede drift, henvises til beskrivelsen ovenfor under udvikling i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2019	2018
	Bruttofortjeneste	35.861.921	32.460.480
2	Personaleomkostninger	-26.598.589	-25.645.033
3	Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver	-3.009.654	-3.146.484
	Resultat før finansielle poster	6.253.678	3.668.963
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-338.631	1.547.058
	Finansielle indtægter	229.251	650.804
	Finansielle omkostninger	-144.654	-144.063
	Resultat før skat	5.999.644	5.722.762
4	Skat af årets resultat	-1.438.943	-921.966
	Årets resultat	4.560.701	4.800.796
	Forslag til resultatdisponering		
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-37.858	37.858
	Overført resultat	4.598.559	4.762.938
		4.560.701	4.800.796

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2019	2018
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
5	Immaterielle anlægsaktiver		
	Goodwill	1.621.747	1.853.425
		<u>1.621.747</u>	<u>1.853.425</u>
6	Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	12.741.022	5.973.439
	Indretning af lejede lokaler	186.634	252.827
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	0	72.613
		<u>12.927.656</u>	<u>6.298.879</u>
7	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4.282.587	78.250
		<u>4.282.587</u>	<u>78.250</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>18.831.990</u>	<u>8.230.554</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	7.873.938	7.640.001
		<u>7.873.938</u>	<u>7.640.001</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	12.714.850	15.583.810
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	269.531	304.671
	Andre tilgodehavender	93.089	115.130
8	Periodeafgrænsningsposter	286.100	755.786
		<u>13.363.570</u>	<u>16.759.397</u>
	Likvide beholdninger	<u>4.385.131</u>	<u>1.826.130</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>25.622.639</u>	<u>26.225.528</u>
	AKTIVER I ALT	<u>44.454.629</u>	<u>34.456.082</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2019	2018
	PASSIVER		
	Egenkapital		
9	Aktiekapital	2.000.000	2.000.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	37.858
	Overført resultat	27.800.896	23.202.337
	Egenkapital i alt	29.800.896	25.240.195
	Hensatte forpligtelser		
10	Udskudt skat	723.537	275.947
	Hensatte forpligtelser i alt	723.537	275.947
	Gældsforpligtelser		
11	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til banker	2.216.170	0
	Anden gæld	1.957.372	0
		4.173.542	0
	Kortfristede gældsforpligtelser		
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.286.000	1.082.522
	Gæld til banker	99.272	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.142.739	3.297.067
	Gæld til tilknyttede virksomheder	297.778	0
	Skyldig selskabsskat	991.353	993.794
	Anden gæld	3.939.512	3.566.557
		9.756.654	8.939.940
	Gældsforpligtelser i alt	13.930.196	8.939.940
	PASSIVER I ALT	44.454.629	34.456.082

- 1 Anvendt regnskabspraksis
12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
13 Sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	Aktiekapital	Reserve for nettopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	2.000.000	0	18.439.399	20.439.399
Overført via resultatdisponering	0	37.858	4.762.938	4.800.796
Egenkapital 1. januar 2019	2.000.000	37.858	23.202.337	25.240.195
Overført via resultatdisponering	0	-37.858	4.598.559	4.560.701
Egenkapital 31. december 2019	2.000.000	0	27.800.896	29.800.896

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Lotek A/S for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

I henhold til årsregnskabslovens § 110, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget. Tidspunktet for overgang af de væsentligste fordele og risici tager udgangspunkt i standardiserede leveringsbetingelser.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

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

Andre driftsindtægter

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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

Goodwill	10 år
Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	3-5 år

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revideres årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

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

Grunde afskrives ikke.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminering af koncerninterne avancer/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden og de danske dattervirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationselskabet.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er mellem 5 og 10 år.

Materielle anlægsaktiver

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

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

Leasingkontrakter

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

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode.

Ved første indregning måles kapitalandele i dattervirksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgpris.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender valgt IAS 39.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Foreslået udbytte

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

Selskabsskat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

kr.	2019	2018
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	23.436.830	22.957.029
Pensioner	2.242.993	1.904.525
Andre omkostninger til social sikring	758.490	590.811
Andre personaleomkostninger	160.276	192.668
	<u>26.598.589</u>	<u>25.645.033</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>45</u>	<u>44</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2019	2018
3 Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	231.678	231.040
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	2.777.976	2.915.444
	<u>3.009.654</u>	<u>3.146.484</u>
4 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	991.353	993.794
Årets regulering af udskudt skat	447.590	-71.828
	<u>1.438.943</u>	<u>921.966</u>
5 Immaterielle anlægsaktiver		
kr.		Goodwill
Kostpris 1. januar 2019		2.316.072
Kostpris 31. december 2019		2.316.072
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019		462.647
Afskrivninger		231.678
Af- og nedskrivninger 31. december 2019		694.325
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019		<u>1.621.747</u>
Afskrives over		<u>10 år</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

6 Materielle anlægsaktiver

kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2019	28.033.807	536.348	72.613	28.642.768
Tilgange	10.191.407	0	0	10.191.407
Afgange	-8.651.197	0	0	-8.651.197
Overført	72.613	0	-72.613	0
Kostpris 31. december 2019	29.646.630	536.348	0	30.182.978
Af- og nedskrivninger				
1. januar 2019	22.060.368	283.521	0	22.343.889
Afskrivninger	2.711.784	66.193	0	2.777.977
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-7.866.544	0	0	-7.866.544
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	16.905.608	349.714	0	17.255.322
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	12.741.022	186.634	0	12.927.656
Afskrives over	3-5 år	3-10 år		

7 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris 1. januar 2019	40.147
Tilgange	4.500.000
Kostpris 31. december 2019	4.540.147
Værdireguleringer 1. januar 2019	38.103
Årets resultat	-56.432
Årets værdireguleringer	-239.231
Værdireguleringer 31. december 2019	-257.560
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	4.282.587

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Dattervirk- somheder					
Glørdan ApS	ApS	Danmark	100,00 %	2.161.024	-130.027
Lotek AB	AB	Sverige	100,00 %	97.702	20.646

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2019	2018
9 Aktiekapital		
Aktiekapitalen er fordelt således:		
Aktier, 2.000 stk. a nom. 1.000,00 kr.	2.000.000	2.000.000
	<u>2.000.000</u>	<u>2.000.000</u>

Virksomhedens aktiekapital har uændret været 2.000.000 kr. de seneste 5 år.

10 Udskudt skat

Udskudt skat vedrører:

Immaterielle anlægsaktiver	107.314	43.799
Materielle anlægsaktiver	553.281	71.374
Tilgodehavender	62.942	160.774
	<u>723.537</u>	<u>275.947</u>

11 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 31/12 2019	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til banker	3.002.170	786.000	2.216.170	0
Anden gæld	3.457.372	1.500.000	1.957.372	0
	<u>6.459.542</u>	<u>2.286.000</u>	<u>4.173.542</u>	<u>0</u>

12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

kr.	2019	2018
Kautions- og garantiforpligtelser	1.011.581	916.567
	<u>1.011.581</u>	<u>916.567</u>

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Sarop A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:

Leje- og leasingforpligtelser	837.000	904.500
	<u>837.000</u>	<u>904.500</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

13 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for billån er deponeret ejerpantebrev nom. 8.000 t.kr., i biler.
Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte biler udgør 7.766.502 kr.
Billånet er pr. 31.12.2019 på 3.002.170 kr.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Erling Hansen Duus

Bestyrelsesformand

På vegne af: Lotek A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-010902248982

IP: 212.112.xxx.xxx

2020-09-01 13:45:25Z

NEM ID 

Ove Petersen

Administrerende direktør

På vegne af: Lotek A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-163086248604

IP: 5.206.xxx.xxx

2020-09-01 13:50:57Z

NEM ID 

Ove Petersen

Dirigent

På vegne af: Lotek A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-163086248604

IP: 5.206.xxx.xxx

2020-09-01 13:50:57Z

NEM ID 

Ove Petersen

Bestyrelse

På vegne af: Lotek A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-163086248604

IP: 5.206.xxx.xxx

2020-09-01 13:50:57Z

NEM ID 

Peter Erik Hansen

Bestyrelse

På vegne af: Lotek A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-847967150786

IP: 185.5.xxx.xxx

2020-09-01 19:50:48Z

NEM ID 

Rikke Lilienthal Henriksen

Bestyrelse

På vegne af: Lotek A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-746136230923

IP: 85.235.xxx.xxx

2020-09-02 13:42:59Z

NEM ID 

Svend Anker Petersen

Bestyrelse

På vegne af: Lotek A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-225452035925

IP: 185.56.xxx.xxx

2020-09-02 14:46:40Z

NEM ID 

Jan Thietje

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:56235114

IP: 145.62.xxx.xxx

2020-09-03 06:08:47Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: LMH8Y-886P2-4TY0B-LT4GG-52KEY-HS42U

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **<https://penneo.com/validate>**