

MTDK A/S

**Engelsholmvej 27 B
8940 Randers SV**

CVR-nr. 28 51 33 72

Årsrapport for 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 22/06 2020

Morten Tang
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2019	14
Balance pr. 31. december 2019	15
Egenkapitalopgørelse	17
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2019	18
Noter til årsrapporten	19

Selskabsoplysninger

Selskabet

MTDK A/S
Engelsholmvej 27 B
8940 Randers SV

CVR-nr.: 28 51 33 72
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2019
Hjemsted: Randers

Bestyrelse

Jørgen Richter, formand
Tanja Andersen
Morten Tang

Direktion

Morten Tang, adm. direktør

Revision

Roesgaard & Partners
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Morten Tang Holding A/S

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for MTDK A/S.

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 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Randers, den 22. juni 2020

Direktion

Morten Tang
adm. direktør

Bestyrelse

Jørgen Richter
formand

Tanja Andersen

Morten Tang

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i MTDK A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for MTDK A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og 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 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Horsens, den 22. juni 2020

Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Søren Roesgaard
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33225

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2019	2018	2017	2016	2015
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	14.448	18.034	13.448	12.233	12.381
Resultat af finansielle poster	(532)	(533)	(456)	(605)	(412)
Årets resultat	13	2.434	(571)	(1.097)	804
Balance					
Balancesum	46.034	44.004	47.199	44.620	45.698
Egenkapital	12.427	12.414	9.980	10.552	11.648
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	(228)	5.593	(1.516)	(2.762)	(184)
- investeringsaktivitet	(1.759)	(288)	(207)	(2.207)	(686)
- finansieringsaktivitet	(75)	(199)	(189)	0	(1.000)
Årets forskydning i likvider	(2.063)	5.106	(1.912)	(4.970)	(1.870)
Nøgletal					
Soliditetsgrad	27,0 %	28,2 %	21,1 %	23,6 %	25,5 %
Forrentning af egenkapital	0,1 %	21,7 %	(5,6)%	(9,9)%	6,8 %

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at udvikle, producere og sælge specialprodukter af anhængere, kærre og sættevogne.

Produkterne afsættes primært i Danmark og det øvrige Norden.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2019 udviser et overskud på kr. 13.184, og selskabets balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på kr. 12.427.080.

Årets resultat anses for mindre tilfredsstillende

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Selskabet har i foråret 2020 været hårdt ramt af COVID19 situationen i Danmark, og kender ikke de driftsmæssige konsekvenser heraf.

Det forventes at selskabets resultat for 2020 vil blive påvirket heraf.

Væsentlige forhold ved anvendelse af finansielle instrumenter

Virksomhedens mål og politikker for styring af finansielle risici

Som følge af handel i flere lande, dog med EUR som væsentligste valuta, er selskabet eksponeret overfor valutakursrisici, som en normal del af sin aktivitet. Selskabet foretager på nuværende tidspunkt ikkesikring mod valutakursrisici, da denne vurderes som lav, men forholder sig løbende til denne risiko.

Lovpligtig redegørelse for samfundsansvar

Beskrivelse af de væsentligste risici i relation til virksomhedens forretningsaktiviteter

Selskabets væsentligste driftsrisiko knytter sig til udviklingen i efterspørgslen efter anhængere, kærre og sættevogne i Danmark og det øvrige Norden samt udviklingen i markedet generelt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for MTDK A/S for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2019 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. 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 indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som 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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsprojekter, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Alle leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien 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 samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn.

Anvendt regnskabspraksis

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. 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.

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 samt for betalte acontoskatter.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

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.

Gældsforpligtelser

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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

Pengestrømsopgørelse

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

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og 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.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2019

	<u>Note</u>	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> kr.
Bruttofortjeneste		14.447.866	18.034.005
Personaleomkostninger	1	<u>(12.697.735)</u>	<u>(13.021.775)</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		1.750.131	5.012.230
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>(1.194.022)</u>	<u>(1.354.817)</u>
Resultat før finansielle poster		556.109	3.657.413
Finansielle indtægter	2	30.560	37.765
Finansielle omkostninger	3	<u>(562.234)</u>	<u>(571.129)</u>
Resultat før skat		24.435	3.124.049
Skat af årets resultat	4	<u>(11.251)</u>	<u>(690.478)</u>
Årets resultat		<u>13.184</u>	<u>2.433.571</u>
Resultatdisponering	5		

Balance pr. 31. december 2019

	<u>Note</u>	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> kr.
Aktiver			
Færdiggjorte udviklingsprojekter		605.993	370.902
Immaterielle anlægsaktiver	6	<u>605.993</u>	<u>370.902</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.315.911	1.935.014
Materielle anlægsaktiver	7	<u>2.315.911</u>	<u>1.935.014</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>2.921.904</u>	<u>2.305.916</u>
Råvarer og hjælpematerialer		8.089.431	7.666.718
Varer under fremstilling		22.900.901	15.947.302
Færdigvarer og handelsvarer		7.062.399	6.495.803
Varebeholdninger		<u>38.052.731</u>	<u>30.109.823</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.381.638	7.289.837
Andre tilgodehavender		531.172	558.874
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		33.352	0
Periodeafgrænsningsposter	8	1.085.431	3.674.270
Tilgodehavender		<u>5.031.593</u>	<u>11.522.981</u>
Likvide beholdninger		<u>27.628</u>	<u>65.776</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>43.111.952</u>	<u>41.698.580</u>
Aktiver i alt		<u>46.033.856</u>	<u>44.004.496</u>

Balance pr. 31. december 2019

	<u>Note</u>	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		556.000	556.000
Øvrige lovpligtige reserver		452.400	289.304
Overført resultat		<u>11.418.680</u>	<u>11.568.592</u>
Egenkapital	9	<u>12.427.080</u>	<u>12.413.896</u>
Hensættelse til udskudt skat	10	<u>186.831</u>	<u>142.228</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>186.831</u>	<u>142.228</u>
Banker		21.315.978	19.290.956
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.601.755	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.025.111	7.593.780
Gæld til tilknyttede virksomheder		966.778	1.042.235
Skyldigt sambeskatningsbidrag		0	426.668
Anden gæld		<u>2.510.323</u>	<u>3.094.733</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>33.419.945</u>	<u>31.448.372</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>33.419.945</u>	<u>31.448.372</u>
Passiver i alt		<u>46.033.856</u>	<u>44.004.496</u>
Eventualforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Nærtstående parter og ejerforhold	13		

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomheds- kapital	Øvrige lovpligtige reserver	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2019	556.000	289.304	11.568.592	12.413.896
Årets resultat	0	163.096	(149.912)	13.184
Egenkapital 31. december 2019	556.000	452.400	11.418.680	12.427.080

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2019

	<u>Note</u>	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> kr.
Årets resultat		13.184	2.433.571
Reguleringer	14	1.686.409	2.601.458
Ændring i driftskapital	15	<u>(969.491)</u>	<u>1.091.083</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		730.102	6.126.112
Renteindbetalinger og lignende		30.560	37.765
Renteudbetalinger og lignende		<u>(562.234)</u>	<u>(571.129)</u>
Pengestrømme fra ordinær drift		198.428	5.592.748
Betalt selskabsskat		<u>(426.668)</u>	<u>0</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		(228.240)	5.592.748
Køb af immaterielle anlægsaktiver		(580.000)	(14.155)
Køb af materielle anlægsaktiver		(1.301.973)	(1.584.573)
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>122.500</u>	<u>1.310.724</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		(1.759.473)	(288.004)
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		<u>(75.457)</u>	<u>(199.175)</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		(75.457)	(199.175)
Ændring i likvider		(2.063.170)	5.105.569
Likvide beholdninger		65.776	13.227
Kassekredit		<u>(19.290.956)</u>	<u>(24.324.227)</u>
Likvider 1. januar 2019		<u>(19.225.180)</u>	<u>(24.311.000)</u>
Likvider 31. december 2019		(21.288.350)	(19.205.431)
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		27.628	65.776
Kassekredit		<u>(21.315.978)</u>	<u>(19.271.207)</u>
Likvider 31. december 2019		(21.288.350)	(19.205.431)

Noter til årsrapporten

	2019	2018
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	10.724.039	11.413.844
Pensioner	1.376.626	1.061.603
Andre omkostninger til social sikring	281.348	227.408
Andre personaleomkostninger	315.722	318.920
	12.697.735	13.021.775
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>25</u>	<u>24</u>
Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.		
2 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	<u>30.560</u>	<u>37.765</u>
	30.560	37.765
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	19.600	22.500
Andre finansielle omkostninger	<u>542.634</u>	<u>548.629</u>
	562.234	571.129

Noter til årsrapporten

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	kr.	kr.
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	(33.352)	426.668
Årets udskudte skat	44.603	263.810
	<u>11.251</u>	<u>690.478</u>
5 Resultatdisponering		
Overført til øvrige lovpligtige reserver	163.096	(251.712)
Overført resultat	(149.912)	2.685.283
	<u>13.184</u>	<u>2.433.571</u>

Noter til årsrapporten

6 Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter
Kostpris 1. januar 2019	1.684.327
Tilgang i årets løb	580.000
Kostpris 31. december 2019	<u>2.264.327</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	1.313.426
Årets afskrivninger	344.908
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	<u>1.658.334</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u>605.993</u>

Særlige forudsætninger vedrørende udviklingsprojekter og skatteaktiver

Udviklingsprojekter indregnes i balancen.

Udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Udviklingsomkostningerne afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid.

Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

Noter til årsrapporten

7 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2019	6.224.731
Tilgang i årets løb	1.301.973
Afgang i årets løb	<u>(122.438)</u>
Kostpris 31. december 2019	<u>7.404.266</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	4.289.717
Årets afskrivninger	849.114
Tilbageførte af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>(50.476)</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	<u>5.088.355</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u>2.315.911</u>

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende leverandører og forsikringspræmie.

9 Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 556.000 aktier à nominelt kr. 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen i de seneste 5 år.

Noter til årsrapporten

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	kr.	kr.
10 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2019	142.228	(121.582)
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	44.603	263.810
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2019	<u>186.831</u>	<u>142.228</u>
Immaterielle anlægsaktiver	186.831	81.598
Materielle anlægsaktiver	0	60.630
	<u>186.831</u>	<u>142.228</u>

11 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Morten Tang Holding ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

Andre eventualforpligtelser, der ikke er indregnet i balancen

Selskabet har huslejeforpligtelser for det kommende år der udgør i alt t.kr. 634, med en restforpligtelse på t.kr. 634 pr. 31. december 2019.

Selskabet har indgået kontrakter vedrørende leasing af driftsmateriel med en årlig ydelse på t.kr. 142 og restforpligtelse på t.kr. 540 pr. 31. december 2019.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld på t.kr. 21.316 har selskabet givet virksomhedspant på samlet t.kr. 16.000 i nuværende og fremtidige erhvervelser af goodwill, rettigheder, driftsmidler, debitorer og varelager efter reglerne om virksomhedspant (flydende pant). Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør t.kr. 43.750 pr. 31. december 2019.

Noter til årsrapporten

13 Nærtstående parter og ejerforhold

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af virksomhedskapitalen:

Morten Tang Holding A/S, Kastanievej 11, 8870 Langå
Richter & Partnere ApS, Tremhøjvej 14, 8700 Horsens

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	kr.	kr.
14 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	(30.560)	(37.765)
Finansielle omkostninger	562.234	571.129
Af- og nedskrivninger	1.194.022	1.354.817
Andre driftsindtægter	(50.538)	22.799
Skat af årets resultat	11.251	690.478
	<u>1.686.409</u>	<u>2.601.458</u>
15 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	(7.942.908)	1.667.024
Ændring i tilgodehavender	5.535.073	368.575
Ændring i leverandører mv.	1.438.344	(944.516)
	<u>(969.491)</u>	<u>1.091.083</u>