

**Rotek A/S**  
**Vardevej 140, 7280 Sønder Felding**

**CVR-nr. 29 13 20 03**

**Årsrapport**  
**2019**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 12. maj 2020

---

Jane Skyum  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2019</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16

## Ledespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2019 for Rotek A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønder Felding, den 12. maj 2020

### Direktion

Jane Skyum

### Bestyrelse

Christian Løche Andersen  
bestyrelsesformand

Kenn Eriksen Byllemos

Mads Ambrosius Høgfeldt

Karsten Dybkær Kristensen

Johnny Chopart Vestergaard Høj Jane Skyum

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **Til kapitalejeren i Rotek A/S**

#### **Konklusion**

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

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

#### **Grundlag for konklusion**

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

#### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

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

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

#### **Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet**

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

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

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

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

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

Skjern, den 12. maj 2020

### **Partner Revision**

statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 15 80 77 76

**Henrik Dalgaard**

statsautoriseret revisor  
mne34028

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Rotek A/S Vardevej 140 7280 Sønder Felding  Telefon: 97374292  CVR-nr.: 29 13 20 03 Stiftet: 27. september 2005 Hjemsted: Herning Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Christian Løche Andersen, bestyrelsesformand Kenn Eriksen Byllemos Mads Ambrosius Høgfeldt Karsten Dybkær Kristensen Johnny Chopart Vestergaard Høy Jane Skyum
<b>Direktion</b>	Jane Skyum
<b>Revision</b>	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Østergade 40 6900 Skjern
<b>Bankforbindelse</b>	Ringkjøbing Landbobank, Torvet 1, 6950 Ringkøbing

## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i produktion og salg af varer og udstyr til boreentreprenører, vandforsyning, geoteknik og deponigas.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 14.608 t.kr. mod 13.754 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 4.336 t.kr. mod 4.702 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabets forventninger til fremtiden forventes at blive påvirket negativt som følge af Covid-19 udbruddet og de tiltag som regeringerne i det meste af verden har foretaget for at afbøde virkningerne af udbruddet, jf. også omtalen af begivenheder efter balancedagen i note 1. Det er dog endnu for tidligt at udtale sig om hvor store de negative konsekvenser bliver for selskabets forventninger.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Konsekvenserne af Covid-19, hvor mange regeringer verden over har taget beslutning om at ”lukke landene ned”, får stor betydning for verdensøkonomien. Ledelsen anser konsekvenserne af Covid-19 som en begivenhed, der er opstået efter balancedagen 31. december 2019, og har derfor ikke indvirkning på regnskabet for 2019 (ikke-regulerende begivenhed). Dette forventes at ville påvirke både selskabets og de underliggende selskabers omsætning og resultat i 2020 negativt i forhold til realiseret omsætning og resultat i 2019. Det er på nuværende tidspunkt ikke muligt at kvantificere effekten. Ledelsen vurderer at have et tilstrækkeligt likviditetsberedskab.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### 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.

### 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.

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

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

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

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

### Personaleomkostninger

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

### Af- og nedskrivninger

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

### Andre driftsomkostninger

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

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske 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

### Materielle anlægsaktiver

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

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

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

	Brugstid
Produktionsanlæg og maskiner	7 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-7 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

### 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.

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 samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

### Tilgodehavender

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

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### Selskabsskat og udskudt skat

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

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Rotek A/S forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

### Gældsforpligtelser

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

### Pengestrømsopgørelse

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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 årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

### **Pengestrømme fra investeringsaktivitet**

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

### **Pengestrømme fra finansieringsaktivitet**

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

### **Likvider**

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>14.607.666</b>	<b>13.753.586</b>
2 Personaleomkostninger	-8.315.139	-7.342.136
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-691.608	-547.639
Andre driftsomkostninger	-38.286	-83.738
<b>Driftsresultat</b>	<b>5.562.633</b>	<b>5.780.073</b>
Andre finansielle indtægter	39.116	278.399
3 Øvrige finansielle omkostninger	-33.068	-1.683
<b>Resultat før skat</b>	<b>5.568.681</b>	<b>6.056.789</b>
4 Skat af årets resultat	-1.232.794	-1.354.465
<b>Årets resultat</b>	<b>4.335.887</b>	<b>4.702.324</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	4.000.000	4.000.000
Overføres til overført resultat	335.887	702.324
<b>Disponeret i alt</b>	<b>4.335.887</b>	<b>4.702.324</b>

## Balance 31. december

<b>Aktiver</b>		
Note	2019	2018
<b>Anlægsaktiver</b>		
5 Produktionsanlæg og maskiner	2.408.472	1.975.513
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	83.175	158.643
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>2.491.647</u>	<u>2.134.156</u>
Andre tilgodehavender	29.641	29.641
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>29.641</u>	<u>29.641</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>2.521.288</u></b>	<b><u>2.163.797</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Råvarer og hjælpematerialer	7.971.970	7.783.094
Varebeholdninger i alt	<u>7.971.970</u>	<u>7.783.094</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.208.552	6.119.130
7 Udskudte skatteaktiver	184.714	0
Andre tilgodehavender	1.287.338	47.590
Periodeafgrænsningsposter	264.309	226.697
Tilgodehavender i alt	<u>7.944.913</u>	<u>6.393.417</u>
Likvide beholdninger	8.537.472	7.715.227
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>24.454.355</u></b>	<b><u>21.891.738</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>26.975.643</u></b>	<b><u>24.055.535</u></b>

## Balance 31. december

<b>Passiver</b>		2019	2018
Note		<u>          </u>	<u>          </u>
<b>Egenkapital</b>			
8	Virksomhedskapital	1.000.000	1.000.000
9	Overført resultat	16.430.237	16.094.351
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>17.430.237</u></b>	<b><u>17.094.351</u></b>
 <b>Hensatte forpligtelser</b>			
	Hensættelser til udskudt skat	<u>0</u>	<u>73.024</u>
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>73.024</u></b>
 <b>Gældsforpligtelser</b>			
	Gæld til pengeinstitutter	51.061	31.387
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.557.316	3.706.038
	Gæld til tilknyttede virksomheder	2.851.234	397.633
	Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	1.490.532	1.358.841
	Anden gæld	<u>1.595.263</u>	<u>1.394.261</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>9.545.406</u>	<u>6.888.160</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>9.545.406</u></b>	<b><u>6.888.160</u></b>
	 <b>Passiver i alt</b>	 <b><u>26.975.643</u></b>	 <b><u>24.055.535</u></b>

- 1 Efterfølgende begivenheder
- 10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 11 Eventualposter

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Årets resultat	4.335.887	4.702.324
12 Reguleringer	1.956.640	1.709.126
13 Ændring i driftskapital	1.081.915	-392.095
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	7.374.442	6.019.355
Renteindbetalinger og lignende	39.115	278.398
Renteudbetalinger og lignende	-33.068	-1.683
Pengestrøm fra ordinær drift	7.380.489	6.296.070
Betalt selskabsskat	-1.490.532	-1.213.324
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>5.889.957</b>	<b>5.082.746</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.152.386	-555.000
Salg af materielle anlægsaktiver	65.000	54.000
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-1.087.386</b>	<b>-501.000</b>
Betalt udbytte	-4.000.000	-4.000.000
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet	0	-1.712.301
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-4.000.000</b>	<b>-5.712.301</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>802.571</b>	<b>-1.130.555</b>
Likvider 1. januar	7.683.840	8.814.395
<b>Likvider 31. december</b>	<b>8.486.411</b>	<b>7.683.840</b>
<b>Likvider</b>		
Likvide beholdninger	8.537.472	7.715.227
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-51.061	-31.387
<b>Likvider 31. december</b>	<b>8.486.411</b>	<b>7.683.840</b>

## Noter

---

### 1. Efterfølgende begivenheder

Konsekvenserne af Covid-19, hvor mange regeringer verden over har taget beslutning om at ”lukke landene ned”, får stor betydning for verdensøkonomien. Ledelsen anser konsekvenserne af Covid-19 som en begivenhed, der er opstået efter balancedagen 31. december 2019, og har derfor ikke indvirkning på regnskabet for 2019 (ikke-regulerende begivenhed). Dette forventes at ville påvirke både selskabets og de underliggende selskabers omsætning og resultat i 2020 negativt i forhold til realiseret omsætning og resultat i 2019. Det er på nuværende tidspunkt ikke muligt at kvantificere effekten. Ledelsen vurderer at have et tilstrækkeligt likviditetsberedskab.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	7.314.236	6.379.830
Pensioner	791.447	783.446
Andre omkostninger til social sikring	<u>209.456</u>	<u>178.860</u>
	<b><u>8.315.139</u></b>	<b><u>7.342.136</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>17</u>	<u>16</u>
<b>3. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	7.167	0
Andre finansielle omkostninger	<u>25.901</u>	<u>1.683</u>
	<b><u>33.068</u></b>	<b><u>1.683</u></b>
<b>4. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	1.490.532	1.358.841
Årets regulering af udskudt skat	<u>-257.738</u>	<u>-4.376</u>
	<b><u>1.232.794</u></b>	<b><u>1.354.465</u></b>

## Noter

	31/12 2019	31/12 2018
<b>5. Produktionsanlæg og maskiner</b>		
Kostpris 1. januar	12.057.773	11.872.773
Tilgang i årets løb	1.103.657	555.000
Afgang i årets løb	-180.000	-370.000
<b>Kostpris 31. december</b>	<b>12.981.430</b>	<b>12.057.773</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar	-10.082.260	-9.889.953
Årets afskrivninger	-567.412	-424.569
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	76.714	232.262
<b>Af- og nedskrivninger 31. december</b>	<b>-10.572.958</b>	<b>-10.082.260</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>2.408.472</b>	<b>1.975.513</b>
<b>6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris 1. januar	1.105.622	1.105.622
Tilgang i årets løb	48.728	0
<b>Kostpris 31. december</b>	<b>1.154.350</b>	<b>1.105.622</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar	-946.979	-823.909
Årets afskrivninger	-124.196	-123.070
<b>Af- og nedskrivninger 31. december</b>	<b>-1.071.175</b>	<b>-946.979</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>83.175</b>	<b>158.643</b>
<b>7. Udskudte skatteaktiver</b>		
Udskudte skatteaktiver 1. januar	0	-73.024
Udskudt skat af årets resultat	184.714	0
	<b>184.714</b>	<b>-73.024</b>
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Materielle anlægsaktiver	120.938	127.266
Omsætningsaktiver	63.776	-200.290
	<b>184.714</b>	<b>-73.024</b>

## Noter

	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
<b>8. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. januar	1.000.000	1.000.000
	<b><u>1.000.000</u></b>	<b><u>1.000.000</u></b>
<b>9. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. januar	16.094.350	15.392.027
Årets overførte overskud eller underskud	335.887	702.324
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	4.000.000	4.000.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	-4.000.000	-4.000.000
	<b><u>16.430.237</u></b>	<b><u>16.094.351</u></b>

## 10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 900 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i materielle anlægsaktiver til en samlet regnskabsmæssig værdi på 0 t.kr.

Selskabet har indgået leasingkontrakter på andre anlæg, driftsmateriel, inventar og biler, hvor leasingforpligtelsen 31. december 2019 udgør 2.957 t.kr.

Selskabet har indgået huslejekontrakter vedrørende lejemål i Sdr. Felding og Ishøj. Lejekontrakterne er opsigelig med 4-12 måneders varsel. Den årlige husleje udgør ca. 1.200 t.kr.

## 11. Eventualposter

### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med KMK Holding, Sdr. Felding ApS, CVR-nr. 14093699 som administrationsselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

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

## Noter

---

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>12. Reguleringer</b>		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	691.608	547.639
Tab ved afhændelse af anlægsaktiver	38.286	83.738
Andre finansielle indtægter	-39.116	-278.399
Øvrige finansielle omkostninger	33.068	1.683
Skat af årets resultat	1.232.794	1.354.465
	<u><b>1.956.640</b></u>	<u><b>1.709.126</b></u>
<b>13. Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	-188.876	222.302
Ændring i tilgodehavender	-1.176.478	-198.612
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	2.447.269	-415.785
	<u><b>1.081.915</b></u>	<u><b>-392.095</b></u>