

# Revidata

Kenny Mencke · Michel Mandrup · Minna Jensen · Anne Haarløv  
Registrerede revisorer

**Erhvervsstyrelsen**

## **Lohke Materieludlejning A/S**

Valseholmen 14 A  
2650 Hvidovre

### **Årsrapport 1/1 - 31/12 2020**

15. regnskabsår

CVR-nr : 29 41 67 96

Godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling,  
den 12. maj 2021  
Underskrevet elektronisk, se bagerste side

Carsten Lohmann  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Indholdsfortegnelse	1
Selskabsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse for året 1/1 - 31/12 2020	14
Balance pr. 31. december 2020	15
Egenkapitalopgørelse	17
Noter til årsregnskabet	18
Pengestrømsopgørelse	22

## Selskabsoplysninger

---

**Selskabet**

---

**Navn:** Lohke Materieludlejning A/S  
Valseholmen 14 A  
2650 Hvidovre

**CVR-nr.:** 29 41 67 96  
**Regnskabsår:** 1/1 - 31/12 2020

---

**Bestyrelse**

---

Peter Kew  
Lars Lohmann  
Carsten Lohmann

---

**Direktion**

---

Carsten Lohmann

---

**Revisor**

---

Revidata Registrerede Revisorer A/S  
Registreret revisionsvirksomhed  
Bagsværdvej 92  
2800 Kgs. Lyngby

**CVR-nr.:** 37 02 98 15

**Erklæringsgivende  
revisor:** Michel Mandrup

## Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og vedtaget årsrapporten for 1/1 - 31/12 2020, omfattende ledelsespåtegning, ledelsesberetning samt årsregnskabet, indeholdende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og pengestrømsopgørelse. Årsrapporten aflægges efter årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig. Årsregnskabet giver efter vor opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling og resultatet af selskabets aktiviteter samt pengestrømme. Ledelsesberetningen giver efter vor opfattelse en retvisende redegørelse.

Vi indstiller årsrapporten til generalforsamlingens godkendelse.

Hvidovre, den 12. maj 2021

Underskrevet elektronisk, se bagerste side

### I direktionen

Carsten Lohmann

### I bestyrelsen

Peter Kew  
Bestyrelsesformand

Lars Lohmann

Carsten Lohmann

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Lohke Materieludlejning A/S

Revisionspåtegning på årsregnskabet

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Lohke Materieludlejning A/S for regnskabsåret 1/1 - 31/12 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og pengestrømsopgørelse. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter samt pengestrømme for regnskabsåret 1/1 - 31/12 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

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

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### 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.

\* 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### 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.

Kgs. Lyngby den 12. maj 2021  
Revidata Registrerede Revisorer A/S  
Registreret revisionsvirksomhed, CVR nr. 37029815

Michel Mandrup  
Registreret revisor  
mne33770  
Underskrevet elektronisk, se bagerste side

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er udlejning af maskiner og materiel til bygge- og anlægsbranchen, industrien samt en række servicefag.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Omsætning og indtjening har udviklet sig som forventet i året, hvilket er på niveau med det tidligere oplyste. Årets resultat udgør kr. 20.209.706. Balancen udviser en samlet aktivmasse på kr. 230.526.927 og en egenkapital på kr. 81.789.535.

### Den forventede udvikling

Selskabets ledelse forventer en stadig stigende efterspørgsel efter selskabets udlejningsmateriel, idet byggeaktiviteten i samfundet er høj.

Ledelsens forventninger til resultatet for det kommende regnskabsår 2021 vil være på niveau 25 mio. til 30 mio. før skat.

### Særlige risici - forretningsmæssige risici og finansielle risici

#### Forretningsmæssige risici

Ledelsen vurderer, at virksomheden ikke er påvirket af særlige risici udover de almindeligt forekommende risici i branchen - herunder konjunkturudvikling.

#### Finansielle risici - herunder rente- og valutarisici

##### Valutarisici

Den rentebærende gæld er ikke finansieret med fremmed valuta, hvorfor virksomheden ikke bliver berørt af valutakursændringer.

##### Renterisici

Den rentebærende gæld er primært finansieret med fast rente. Der er ikke indgået rentepositioner til afdækning af renterisici.

### Væsentlige forudsætninger og usikre faktorer

Selskabets materielle anlægsaktiver, der primært består af finansielt leasede aktiver, vurderes særskilt for hvert enkelt aktiv med hensyn til afskrivningsperiode og forventet scrapværdi. Der foretages afskrivninger over forventet brugstid på 3 til 8 år med scrapværdi på 0%. Historisk set forekommer der ingen ekstraordinære nedskrivninger.

### Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der har ikke været forsknings- og udviklingsaktiviteter i 2020. Dette forventes heller ikke i 2021.

### Miljøforhold

Selskabet er ikke underlagt særlige miljøforhold. Selskabet ønsker at udleje materiel, der lever op til de nyeste standarder samt miljø- og lovkrav - herunder udlejningsmaterielets energiforbrug.



**Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Inden regnskabsårets udløb er der udbrudt coronavirus i Danmark. Dette har medført at en lang række virksomheder er lukket, og at en del aktivitet i det danske samfund er lukket ned. Vi ved endnu ikke hvornår situationen stopper, og kan ikke forudsige dens endelige input på økonomien i virksomheden.

Coronavirus har ved regnskabs årsafslutning endnu ikke haft negativ indflydelse på selskabets drift.

Vi følger udviklingen tæt og tager de nødvendige forholdsregler der skal til for at sikre virksomheden bedst muligt. Vi vurderer løbende virksomhedens finansielle likviditetsberedskab for at sikre det er tilstrækkeligt. Der er ingen usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. På nuværende tidspunkt har vi en formodning om at situationen samlet udløber indenfor en overskuelig fremtid.

**Hoved- og nøgletals oversigt**

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

## Ledelsesberetning

### Hoved- og nøgletal

tusinde kr.	2020	2019	2018	2017	2016
<b>Hovedtal</b>					
Bruttoresultat	111.811	97.490	94.615	86.855	82.122
Resultat af primær drift	27.169	29.236	32.385	29.394	29.370
Finansielle poster, netto	-1.075	-2.032	-1.091	-917	-1.603
Årets resultat	20.210	21.089	24.268	22.059	21.467
<b>Balance</b>					
Balancesum	230.527	187.948	150.663	133.506	134.935
Egenkapital	81.790	70.670	55.581	66.413	59.355
<b>Pengestrømme</b>					
Driftsaktivitet	79.150	10.152	27.343	37.870	36.028
Investeringsaktivitet	-73.830	-19.425	-26.923	-15.157	-32.109
Finansieringsaktivitet	22.030	-6.503	-14.140	-23.896	-6.561
Ændring i likvider	27.350	-15.776	-13.720	-1.183	-2.642
Likvide beholdninger	11.911	-15.439	337	14.057	15.240
<b>Nøgletal i %</b>					
Afkastningsgrad	12,1%	15,6%	21,5%	22,0%	21,8%
Egenkapitalforrentning	31,9%	38,5%	56,0%	45,2%	46,4%
Soliditetsgrad	35,5%	37,6%	36,9%	49,7%	44,0%
<b>Medarbejdere</b>					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	89	69	62	56	55

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger og Nøgletal 2015". De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Afkastningsgrad:  $\text{Resultat før renter} \times 100 / \text{aktiver}$ .

Egenkapitalforrentning:  $\text{resultat før skat} \times 100 / \text{egenkapital ultimo}$ .

Soliditetsgrad:  $\text{Egenkapital ultimo} \times 100 / \text{passiver i alt, ultimo}$ .

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsgrundlag

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C, mellemstore virksomheder.

Nettoomsætning oplyses ikke i årsrapporten jf. Årsregnskabslovens §101, stk. 2.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb der vedrører regnskabsåret, uanset betalingstidspunkt.

Omkostninger, der er medgået til solgte varer og ydelser, er medtaget i det år, hvori indtægten fra salget er medtaget.

Værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i resultatopgørelsen som finansielle indtægter eller finansielle omkostninger.

Aktiver indregnes i balancen når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilgå 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 indregnes aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

## Anvendt regnskabspraksis

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste

Posterne nettoomsætning til og med andre eksterne omkostninger er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en post benævnt bruttofortjeneste.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning fra salg af varer og tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen når levering har fundet sted, hvilket sædvanligvis svarer til faktureret salg.

#### Direkte omkostninger

Direkte omkostninger består af alle omkostninger der kan henføres direkte til aktiviteten.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger består af løn og gager, pensioner, sociale bidrag og øvrige lønrelaterede omkostninger samt refusioner.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

#### Afskrivninger på materielle anlægsaktiver

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 8 år	0%

Driftsmidler med en fysisk levetid under 3 år, omkostningsføres i resultatopgørelsen i købsåret.

Fortjeneste eller tab på afhændede/udgåede materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter/omkostninger.

#### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og årets regulering af udskudt skat.

Aktuel skat beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst og måles på grundlag af gældende skattesats på balancedagen.

## Anvendt regnskabspraksis

### Balancen

#### Anlægsaktiver

##### Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt hvor aktivet er klar til brug.

##### Leasede aktiver

Finansielt leasede aktiver indregnes i balancen under "Materielle anlægsaktiver".

På anskaffelsestidspunktet måles aktiverne til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver afskrives som selskabets øvrige materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som gæld til kreditinstitutter, og leasingydelsernes rentedel omkostningsføres over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Ved operationel leasing omkostningsføres årets betalte leasingydelser.

##### Finansielle anlægsaktiver

##### Andre tilgodehavender

Deposita måles til kostpris.

##### Omsætningsaktiver

##### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres til nettorealiseringsværdien med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### Egenkapital

#### Forslag til udbytte for regnskabsåret

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en del af regnskabsposten "Overført overskud eller underskud" under egenkapitalen. Udbyttet indregnes som en gældsforpligtelse når vedtagelse på generalforsamlingen har fundet sted.

### Hensættelser

#### Udskudte skatteforpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudt skat opgøres på grundlag af gældende skatteregler på balancetidspunktet og gældende skattesats på forventet udnyttelsestidspunkt.

## Anvendt regnskabspraksis

### Gæld

#### Gældsforpligtelser - i øvrigt

Andre gældsforpligtelser måles som udgangspunkt til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel restgæld.

#### Aktuel skatteforpligtelse

Aktuel skatteforpligtelse indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års indkomster, og fratrukket betalte aconto skatter.

#### 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.

#### Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets 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 aktiver.

#### 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.

#### Likvide beholdninger i pengestrømsopgørelsen

De i pengestrømsopgørelsen likvide beholdninger vedrører selskabets samlede likvide beholdninger.

**Resultatopgørelse  
for året 1/1 - 31/12 2020**

<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>111.811.075</b>	97.490.165
1 Personaleomkostninger	-50.895.052	-39.775.969
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-33.747.035	-28.478.020
<b>Resultat af primær drift</b>	<b>27.168.988</b>	29.236.176
2 Andre finansielle indtægter	927.793	183.331
3 Andre finansielle omkostninger	-2.003.205	-2.214.857
<b>Resultat før skat</b>	<b>26.093.576</b>	27.204.650
4 Skat af årets resultat	-5.883.870	-6.115.864
5 <b>Årets resultat</b>	<b>20.209.706</b>	21.088.786

Ekstraordinært udbytte udloddet efter regnskabsårets udløb udgør kr. 3.000.000.

**Balance - Aktiver  
pr. 31. december 2020**

<u>Note</u>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>157.472.502</u>	<u>118.813.952</u>
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<u>157.472.502</u>	<u>118.813.952</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		
7 Andre tilgodehavender	<u>2.639.050</u>	<u>1.213.709</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<u>2.639.050</u>	<u>1.213.709</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>160.111.552</u>	<u>120.027.661</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
<b>Tilgodehavender</b>		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	<u>29.680.565</u>	<u>25.252.399</u>
Andre tilgodehavender	<u>28.824.185</u>	<u>42.667.447</u>
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<u>58.504.750</u>	<u>67.919.846</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		
Likvide beholdninger	<u>11.910.625</u>	<u>465</u>
<b>Likvide beholdninger i alt</b>	<u>11.910.625</u>	<u>465</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>70.415.375</u>	<u>67.920.311</u>
<b>Aktiver i alt</b>	<u>230.526.927</u>	<u>187.947.972</u>



**Balance - Passiver  
pr. 31. december 2020**

<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>Egenkapital</b>		
Virksomhedskapital	500.000	500.000
Overført overskud eller underskud	81.289.535	70.169.829
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>81.789.535</b>	<b>70.669.829</b>
<b>Hensatte forpligtigelser</b>		
8 Hensættelse til udskudt skat	9.800.373	8.911.163
<b>Hensatte forpligtigelser i alt</b>	<b>9.800.373</b>	<b>8.911.163</b>
<b>Langfristede gældsforpligtigelser</b>		
Gæld til kreditinstitutter	76.878.986	52.336.765
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring	2.290.643	478.597
9 <b>Langfristede gældsforpligtigelser i alt</b>	<b>79.169.629</b>	<b>52.815.362</b>
<b>Kortfristede gældsforpligtigelser</b>		
Gæld til kreditinstitutter	35.956.367	43.064.765
Modtagne forudbetalinger fra kunder	75.000	75.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.269.245	5.501.282
10 Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring	14.466.778	6.910.571
<b>Kortfristede gældsforpligtigelser i alt</b>	<b>59.767.390</b>	<b>55.551.618</b>
<b>Gældsforpligtigelser i alt</b>	<b>138.937.019</b>	<b>108.366.980</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>230.526.927</b>	<b>187.947.972</b>
11 Ejerforhold		
12 Sikkerheder og pantsætninger		
13 Eventualforpligtigelser		

## Egenkapitalopgørelse pr. 31. december 2020

	<b>Virksom</b>			
	<b>heds -</b>	<b>Overført</b>	<b>Forslag til</b>	<b>Egenkapital i</b>
	<b>kapital</b>	<b>resultat</b>	<b>udbytte</b>	<b>alt</b>
<b>i kr. 1.000</b>				
<b>Egenkapital, primo</b>	<b>500</b>	<b>70.170</b>	<b>0</b>	<b>70.670</b>
Årets resultat	0	20.210	0	20.210
Ekstraordinært udbytte	0	-9.090	9.090	0
Betalt udbytte	0	0	-9.090	-9.090
Udbytte	0	0	0	0
<b>Egenkapital, ultimo</b>	<b>500</b>	<b>81.290</b>	<b>0</b>	<b>81.790</b>

## Noter til årsregnskabet

<u>Note</u>	<u>2020</u>
<b>1 Personaleomkostninger</b>	
Lønninger	42.841.197
Pensioner	6.203.613
Sociale bidrag og personaleomkostninger	1.850.242
<b>Personaleomkostninger i alt</b>	<b>50.895.052</b>
Det gennemsnitlige antal fuldtidsmedarbejdere beskæftigede i regnskabsperioden udgjorde	89
Der er ikke udbetalt særskilt vederlag til bestyrelsen. Vederlag til direktionen oplyses ikke, da denne kun består af én person.	
<b>Personaleomkostninger sidste år</b>	
Lønninger	33.080.740
Pensioner	4.755.443
Sociale bidrag og personaleomkostninger	1.939.786
<b>Personaleomkostninger sidste år i alt</b>	<b>39.775.969</b>
Det gennemsnitlige antal fuldtidsmedarbejdere beskæftigede i regnskabsperioden udgjorde	69
Der er ikke udbetalt særskilt vederlag til bestyrelsen. Vederlag til direktionen oplyses ikke, da denne kun består af én person.	
<b>2 Andre finansielle indtægter</b>	
<b>Renteindtægter m.v.</b>	
Provisionsindtægter	615.781
Renteindtægter/gebyrer, debitorer	312.012
<b>Andre finansielle indtægter i alt</b>	<b>927.793</b>
<b>3 Andre finansielle omkostninger</b>	
<b>Renteomkostninger m.v.</b>	
Renteomkostninger, pengeinstitutter	144.839
Renter finansielt leasede aktiver	1.752.969
Renteomkostninger, kreditorer	1.176
Renteomkostninger, selskabsskat	104.221
<b>Andre finansielle omkostninger i alt</b>	<b>2.003.205</b>

## Noter til årsregnskabet

<u>Note</u>	<u>2020</u>
<b>4 Skat af årets resultat</b>	
Skat af årets resultat	4.994.660
Regulering udskudt skat	<u>889.210</u>
<b>Skat af årets resultat i alt</b>	<u><u>5.883.870</u></u>
<b>5 Årets resultat</b>	
<b>Forslag til resultatdisponering</b>	
Ekstraordinært udbytte for regnskabsåret	9.090.000
Overført resultat	<u>11.119.706</u>
<b>Disponeret i alt</b>	<u><u>20.209.706</u></u>
<b>6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>	
Kostpris, primo	255.936.652
Tilgang i årets løb	74.647.252
Afgang i årets løb	<u>-14.494.887</u>
Kostpris i alt	<u>316.089.017</u>
Af-/nedskrivninger, primo	-137.122.700
Af-/nedskrivninger, afhændede anlægsaktiver	12.253.220
Årets af-/nedskrivninger	<u>-33.747.035</u>
Afskrivninger i alt	<u>-158.616.515</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar i alt	<u><u>157.472.502</u></u>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på t.kr. 137.473	
<b>7 Andre tilgodehavender</b>	
Depositum	<u>2.639.050</u>
<b>Andre tilgodehavender i alt</b>	<u><u>2.639.050</u></u>
<b>8 Hensættelse til udskudt skat</b>	
Hensættelser til udskudt skat	8.911.163
Årets ændring i udskudt skat	<u>889.210</u>
<b>Hensættelse til udskudt skat i alt</b>	<u><u>9.800.373</u></u>

## Noter til årsregnskabet

<u>Note</u>	<u>2020</u>
<b>9 Langfristede gældsforpligtigelser</b>	
Langfristet gæld til Kreditinstitutter der forfalder efter 5 år udgør t.kr. 0.	
Langfristet gæld til Anden gæld der forfalder efter 5 år udgør t.kr. 0.	
<b>10 Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring</b>	
<b>Kr. 14.466.778, heraf udgør selskabsskat kr. 2.472.881.</b>	
Selskabsskat, primo	3.530.811
Skat af årets resultat	5.098.881
Betalt ordinær a'contoskat	-1
Betalt frivillig a'contoskat	-2.626.000
Restskat	-3.530.810
Selskabsskat i alt	2.472.881
<b>11 Ejerforhold</b>	
Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog, som ejende minimum 5% af stemmerne eller mindst 5% og over kr. 100.000 af selskabskapitalen på kr. 500.000:	
Bepe Holding ApS, Haslev	
Lajo Holding ApS, Havdrup	
Carsten Lohmann Holding ApS, Greve	
Lohke Materieludlejning A/S har haft transaktioner med nærtstående parter:	
Bepe Holding ApS - udbytte	
Lajo Holding ApS - udbytte	
Carsten Lohmann Holding ApS - udbytte	
Lohke Ejendomsselskab ApS - leje af lokaler, udlån og provisionsindtægter.	
Logistikparken 25 ApS - udlån	
Peter Kew - lønforhold	
Lars Lohmann - lønforhold	
Carsten Lohmann - lønforhold	
Alle transaktioner er på markedsmæssige vilkår.	

## Noter til årsregnskabet

2020

### Note

#### 12 Sikkerheder og pantsætninger

Der er pantsætningsforbud vedrørende simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser med regnskabsmæssig værdi t.kr. 29.680.

Regnskabsposten materielle anlægsaktiver t.kr. 137.473 er aktiverede driftsmidler vedr. finansielle leasingaftaler, som ikke ejes af selskabet. Ejendomsretten til disse aktiver tilhører leasinggiver.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution overfor søsterselskabet Lohke Ejendomsselskab ApS' bankforbindelse, hvor gælden pr. 31. december 2020 udgør t.kr. 3.081.

#### 13 Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået aftaler om operationel leasing af driftsmidler. Leasingaftalerne udløber i perioden 2021 til 2023. Leasingydelserne i denne periode udgør t.kr. 749 ekskl. moms. Herudover er der indgået operationelle leasingkontrakter, som kan opsiges med en måneds varsel.

Herudover har selskabet indgået finansielle leasingkontrakter, der er indregnet i balancen, jf. noten "Andre anlæg, driftsmaterial og inventar" samt gæld til kreditinstitutter t.kr. 112.835

Selskabet har indgået huslejekontrakter med en samlet forpligtelse på t.kr. 47.798 - heraf t.kr. 47.520 uopsigelige i perioden 1/1 2021 til 31/12 2029. Disse lejemål kan herefter til enhver tid opsiges med 6 måneders varsel. Øvrige lejemål kan opsiges med 6 måneders varsel.

Selskabet har indgået låneafale med udlån til søsterselskabet Logistikparken 25 ApS med kreditramme på t.kr. 20.000. Der er pr. 31. december 2020 udnyttet t.kr. 3.742 af kreditrammen.

## Pengestrømsopgørelse for året 1/1 - 31/12 2020

I tusinde kr.	2020	2019
Årets resultat	20.210	21.089
Reguleringer	37.448	23.278
Ændring i driftskapital	29.090	-29.317
Pengestrøm fra primær drift før finansielle poster	86.748	15.050
Renteindbetalinger og lignende	312	183
Renteudbetalinger og lignende	-1.753	-1.731
Pengestrøm fra ordinær drift	85.307	13.502
Betalt selskabsskat	-6.157	-3.350
<b>Pengestrøm fra driftsaktivitet</b>	<b>79.150</b>	10.152
Køb af materielle anlægsaktiver	-74.647	-34.734
Salg af materielle anlægsaktiver	2.242	15.331
Køb af finansielle anlægsaktiver	-1.425	-22
<b>Pengestrøm fra investeringsaktivitet</b>	<b>-73.830</b>	-19.425
Afdrag på finansielle leasingforpligtelser	-37.530	-31.231
Nye leasingkontrakter indgået	68.650	30.728
Udbetalt udbytte	-9.090	-6.000
<b>Pengestrøm fra finansieringsaktivitet</b>	<b>22.030</b>	-6.503
<b>Årets pengestrøm</b>	27.350	-15.776
Likvider, primo	-15.439	337
<b>Likvider, ultimo</b>	<b>11.911</b>	-15.439

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af årsregnskabets øvrige bestanddele.

**Pengestrømsopgørelse, noter**  
**for året 1/1 - 31/12 2020**

**Pengestrømsopgørelse - reguleringer**

<b>I tusinde kr.</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Andre finansielle indtægter	-928	-183
Andre finansielle omkostninger	2.003	484
Afskrivninger på anlægsaktiver	33.747	28.478
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-3.258	-3.778
Ændring i skat og udskudt skat	5.884	-
Ændring i udskudt skat	-	370
Diverse	-	-2.093
<b>Reguleringer, se forrige side</b>	<b>37.448</b>	<b>23.278</b>

**Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital**

<b>I tusinde kr.</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Ændring i tilgodehavender	9.414	-34.767
Ændring i kortfristet gæld i øvrigt	19.676	5.450
<b>Ændring i driftskapital</b>	<b>29.090</b>	<b>-29.317</b>