

RK Group A/S

Fabriksvej 10

7800 Skive

CVR-nr. 38 44 19 73

Årsrapport for 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 11/03 2020

Morten Primdal
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Koncernoversigt	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2019	17
Balance pr. 31. december 2019	18
Egenkapitalopgørelse	22
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2019	23
Noter til årsrapporten	25

Selskabsoplysninger

Selskabet

RK Group A/S
Fabriksvej 10
7800 Skive

CVR-nr.: 38 44 19 73
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2019
Stiftet: 24. februar 2017
Regnskabsår: 3. regnskabsår
Hjemsted: Skive

Bestyrelse

Leif Dambo Jensen, formand
Keld Sund Nielsen
Ronnie Møller-Thorsøe

Direktion

Morten Primdal, direktør

Revision

Roesgaard & Partners
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Ledelsespåtegning

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

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens 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.

Skive, den 11. marts 2020

Direktion

Morten Primdal
direktør

Bestyrelse

Leif Dambo Jensen
formand

Keld Sund Nielsen

Ronnie Møller-Thorsøe

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i RK Group A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for RK Group A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Horsens, den 11. marts 2020

Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Jens Roesgaard
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne28681

Dorrit Kirckhoff Hansen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35838

Koncernoversigt

Moderselskab

RK Group A/S
Skive, Danmark
Nom. 1.274.518 kr.

Konsoliderede dattervirksomheder

100% Dania Plast A/S
Skive, Danmark
Nom. 5.000.000 kr.

100% Dania Plast Ejendomme A/S
Skive, Danmark
Nom. 500.000 kr.

Hoved- og nøgletal

Set over en 2-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern	
	2019	2018
	t.kr.	t.kr.
Hovedtal		
Bruttofortjeneste	39.464	31.501
Resultat før af- og nedskrivninger	14.248	10.011
Resultat før finansielle poster	10.482	6.519
Resultat af finansielle poster	(2.295)	(1.956)
Årets resultat	6.084	3.111
Balance		
Balancesum	83.914	77.150
Egenkapital	17.509	11.425
Antal medarbejdere	55	49
Nøgletal		
Afkastningsgrad	13,0 %	16,9 %
Soliditetsgrad	20,9 %	14,8 %
Forrentning af egenkapital	42,1 %	54,5 %
Likviditetsgrad	118,2 %	118,8 %

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

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens formål er produktion og salg af sprøjttestøbte plastemner i 1- og 2-komponentsstøbninger og dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2019 udviser et overskud på kr. 6.083.656, og koncernens balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på kr. 17.508.553.

Resultatet vurderes for værende tilfredsstillende.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Koncernens omsætning og resultat for 2020 forventes på niveau med 2019.

Særlige risici, herunder forretningsmæssige og finansielle risici

Finansielle risici

Selskaberne har kreditforsikret udvalgte debitorer mod tab.

Valutarisici

Udover danske kroner benyttes kun euro som faktureringsgrundlag, hvorfor der ikke er reelle valutarisiciforbundet med virksomhedens transaktioner

Renterisici

Den langfristede rentebærende gæld er baseret på en fast rente. Øvrig rentebærende gæld er baseret på variable renter

Virksomhedens viden ressourcer, hvis de er af særlig betydning for den fremtidige indtjening

Virksomhedens viden omkring produktion er forudsætningen for fremtidig vækst og indtjening. Derfor bestræber koncernen sig på at tiltrække og fastholde medarbejdere, der på længere sigt kan bidrage hertil.

Virksomhedens påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion mv.

Koncernens standarder for kvalitet og miljø lever op til nationale krav, hvilket er en betingelse for degodkendelser, der er en forudsætning for selskabets indtjening.

Anvendt regnskabspraksis

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

Den anvendte regnskabspraksis er ens for såvel moderselskabsregnskabet som koncernregnskabet.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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 koncernen og moderselskabet og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen og moderselskabet, 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.

Dattervirksomheder

Årsrapporten for Dattervirksomhederne Dania Plast A/S og Dania Plast Ejendomme ApS er aflagt efter årsregnskabslovens § 78a. Dette indebærer, at dattervirksomhedens årsrapport er aflagt efter reglerne i årsregnskabslovens regnskabsklasse B.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden RK Group AS og dattervirksomheder, hvori RK Group AS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesidelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem konsoliderede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder, indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

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

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

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

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 driftsomkostninger

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, 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.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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.

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsetidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, inkl. hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid. Goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil udgangen af året efter anskaffelsen.

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør . Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	10-50 år	0-20 %
Produktionsanlæg og maskiner	5-15 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 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.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for RK Group A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under opgørelse af goodwill.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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, 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.

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 og indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdien 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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

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 bankindeståender

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i moderselskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Selskabsskat og udskudt skat

RK Group A/S hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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.

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

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

Gældsforpligtelser

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

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og koncernens 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 koncernens andel af resultatet 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.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens 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.

Anvendt regnskabspraksis

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2019

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2019 kr.	2018 kr.	2019 kr.	2018 kr.
Bruttofortjeneste		39.464.158	31.501.073	(114.810)	(439.314)
Personaleomkostninger	1	(25.216.023)	(21.490.036)	0	0
Resultat før af- og nedskrivninger		14.248.135	10.011.037	(114.810)	(439.314)
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	(3.765.670)	(3.491.688)	0	0
Resultat før finansielle poster		10.482.465	6.519.349	(114.810)	(439.314)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	0	0	7.220.399	4.388.393
Finansielle indtægter	4	109.605	152.489	0	0
Finansielle omkostninger	5	(2.404.342)	(2.108.107)	(1.303.379)	(1.111.208)
Resultat før skat		8.187.728	4.563.731	5.802.210	2.837.871
Skat af årets resultat	6	(2.104.072)	(1.452.399)	281.446	273.461
Årets resultat		6.083.656	3.111.332	6.083.656	3.111.332
Resultatdisponering	7				

Balance pr. 31. december 2019

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2019 kr.	2018 kr.	2019 kr.	2018 kr.
Aktiver					
Goodwill		20.795.659	22.010.696	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	8	20.795.659	22.010.696	0	0
Grunde og bygninger		19.615.218	18.358.415	0	0
Produktionsanlæg og maskiner		7.634.046	8.584.006	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.224.803	213.831	0	0
Materielle anlægsaktiver	9	28.474.067	27.156.252	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	10	0	0	48.096.500	52.876.101
Deposita		0	42.500	0	0
Finansielle anlægsaktiver		0	42.500	48.096.500	52.876.101
Anlægsaktiver i alt		49.269.726	49.209.448	48.096.500	52.876.101
Råvarer og hjælpematerialer		5.943.285	5.461.779	0	0
Færdigvarer og handelsvarer		8.993.213	8.162.706	0	0
Varebeholdninger		14.936.498	13.624.485	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		17.380.238	8.052.291	0	0
Andre tilgodehavender		25.960	57.566	0	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	0	2.160.708	872.010
Periodeafgrænsningsposter	11	2.024.066	1.534.058	0	0
Tilgodehavender		19.430.264	9.643.915	2.160.708	872.010

Balance pr. 31. december 2019 (Fortsat)

	<u>Note</u>	<u>Koncern</u>		<u>Moderselskab</u>	
		<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> kr.	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> kr.
Aktiver					
Likvide beholdninger		<u>277.280</u>	<u>4.672.502</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>34.644.043</u>	<u>27.940.902</u>	<u>2.160.708</u>	<u>872.010</u>
Aktiver i alt		<u>83.913.769</u>	<u>77.150.350</u>	<u>50.257.208</u>	<u>53.748.111</u>

Balance pr. 31. december 2019

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2019 kr.	2018 kr.	2019 kr.	2018 kr.
Passiver					
Virksomhedskapital		1.274.518	1.274.518	1.274.518	1.274.518
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	0	1.372.481
Overført resultat		16.234.035	10.150.380	16.234.034	8.777.896
Egenkapital	12	17.508.553	11.424.898	17.508.552	11.424.895
Hensættelse til udskudt skat	13	2.438.380	2.138.551	0	0
Hensatte forpligtelser i alt		2.438.380	2.138.551	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		11.769.500	10.875.783	0	0
Andre kreditinstitutter		11.000.000	15.966.640	11.000.000	15.966.640
Gæld til associerede virksomheder		11.890.197	11.217.167	11.890.197	11.217.167
Anden gæld		0	2.000.000	0	2.000.000
Langfristede gældsforpligtelser	14	34.659.697	40.059.590	22.890.197	29.183.807
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	14	5.581.739	10.070.536	5.000.000	9.500.000
Kreditinstitutter		6.604.605	18.469	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	1.232.424	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.059.861	6.317.749	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	2.863.992	1.899.857
Selskabsskat		1.969.467	1.804.370	1.969.467	602.052
Anden gæld		3.353.832	4.083.763	25.000	1.137.500
Periodeafgrænsningsposter	15	5.737.635	0	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		29.307.139	23.527.311	9.858.459	13.139.409
Gældsforpligtelser i alt		63.966.836	63.586.901	32.748.656	42.323.216
Passiver i alt		83.913.769	77.150.350	50.257.208	53.748.111

Balance pr. 31. december 2019 (Fortsat)

		Koncern		Moderselskab	
	Note	2019	2018	2019	2018
		kr.	kr.	kr.	kr.
Passiver					
Leje- og leasingforpligtelser	16				
Eventualforpligtelser	17				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	18				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2019	1.274.518	10.150.379	11.424.897
Årets resultat	<u>0</u>	<u>6.083.656</u>	<u>6.083.656</u>
Egenkapital 31. december 2019	<u>1.274.518</u>	<u>16.234.035</u>	<u>17.508.553</u>

Moderselskab

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2019	1.274.518	1.372.481	8.777.897	11.424.896
Årets resultat	<u>0</u>	<u>(1.372.481)</u>	<u>7.456.137</u>	<u>6.083.656</u>
Egenkapital 31. december 2019	<u>1.274.518</u>	<u>0</u>	<u>16.234.034</u>	<u>17.508.552</u>

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2019

	Note	Koncern	
		2019 kr.	2018 kr.
Årets resultat		6.083.656	3.111.332
Reguleringer	19	8.164.479	6.899.705
Ændring i driftskapital	20	<u>(7.489.103)</u>	<u>2.424.012</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		6.759.032	12.435.049
Renteindbetalinger og lignende		109.605	152.489
Renteudbetalinger og lignende		<u>(1.726.397)</u>	<u>(1.540.940)</u>
Pengestrømme fra ordinær drift		5.142.240	11.046.598
Betalt selskabsskat		<u>(1.714.165)</u>	<u>(252.017)</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		3.428.075	10.794.581
Køb af materielle anlægsaktiver		(3.831.774)	(1.731.447)
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	(36.000.000)
Salg af materielle anlægsaktiver		38.976	0
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		<u>0</u>	<u>416.994</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		(3.792.798)	(37.314.453)
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		(6.929.995)	(517.738)
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		(9.466.640)	(6.522.889)
Tilbagebetaling af gæld til kapitalinteresser		(2.050.000)	0
Tilbagebetaling af gæld til associerede virksomheder		0	(106.000)
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter		7.830.000	4.890.000
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		0	25.500.000
Optagelse af gæld hos associerede virksomheder		0	10.700.000
Kontant kapitalforhøjelse		0	3.300.000
Betalt udbytte		<u>0</u>	<u>(144.062)</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		(10.616.635)	37.099.311

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2019 (Fortsat)

	Note	Koncern	
		2019 kr.	2018 kr.
Ændring i likvider		(10.981.358)	10.579.439
Likvide beholdninger		4.672.502	1.995.843
Kassekredit		(18.469)	(7.921.249)
Likvider 1. januar 2019		4.654.033	(5.925.406)
Likvider 31. december 2019		(6.327.325)	4.654.033
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		277.280	4.672.502
Kassekredit		(6.604.605)	(18.469)
Likvider 31. december 2019		(6.327.325)	4.654.033

Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2019	2018	2019	2018
	kr.	kr.	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	22.379.810	19.207.345	0	0
Pensioner	1.719.889	1.420.971	0	0
Andre omkostninger til social sikring	762.834	616.024	0	0
Andre personaleomkostninger	353.490	245.696	0	0
	25.216.023	21.490.036	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	55	49	0	0

Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.

2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver	1.290.055	1.215.037	0	0
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	2.475.615	2.276.651	0	0
	3.765.670	3.491.688	0	0
der fordeler sig således:				
Goodwill	1.290.055	1.215.037	0	0
Bygninger	543.197	482.172	0	0
Produktionsanlæg og maskiner	1.805.328	1.673.211	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	127.090	121.268	0	0
	3.765.670	3.491.688	0	0

Noter til årsrapporten

	Moderselskab			
	2019	2018	2019	2018
	kr.	kr.	kr.	kr.
3 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Andel af overskud i tilknyttede virksomheder	8.510.454	5.603.430		
Afskrivning af goodwill	(1.215.037)	(1.215.037)		
Regulering i forbindelse med fusion	(75.018)	0		
	7.220.399	4.388.393		
	Koncern		Moderselskab	
	2019	2018	2019	2018
	kr.	kr.	kr.	kr.
4 Finansielle indtægter				
Andre finansielle indtægter	99.151	152.489	0	0
Valutakursgevinster	10.454	0	0	0
	109.605	152.489	0	0
5 Finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	56.200	44.225
Finansielle omkostninger associerede virksomheder	673.030	355.586	673.030	517.167
Andre finansielle omkostninger	1.635.631	1.752.521	478.468	549.816
Rentetillæg selskabsskat	95.681	0	95.681	0
	2.404.342	2.108.107	1.303.379	1.111.208

Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2019	2018	2019	2018
	kr.	kr.	kr.	kr.
6 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	1.879.262	583.750	1.879.262	602.052
Årets udskudte skat	224.810	872.984	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	(4.335)	0	(3.501)
Sambeskatningsbidrag	0	0	(2.160.708)	(872.012)
	2.104.072	1.452.399	(281.446)	(273.461)
7 Resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	(1.372.481)	1.372.481
Overført resultat	6.083.656	3.111.332	7.456.137	1.738.851
	6.083.656	3.111.332	6.083.656	3.111.332
8 Immaterielle anlægsaktiver				
Koncern				Goodwill
Kostpris 1. januar 2019				23.787.037
Kostpris 31. december 2019				23.787.037
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019				1.776.341
Årets afskrivninger				1.215.037
Af- og nedskrivninger 31. december 2019				2.991.378
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019				20.795.659

Noter til årsrapporten

9 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og byg- ninger	Produktionsan- læg og maski- ner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2019	9.100.000	22.358.170	0
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	12.168.236	21.894.092	658.317
Tilgang i årets løb	1.800.000	893.712	1.138.062
Afgang i årets løb	0	(218.418)	0
Kostpris 31. december 2019	<u>23.068.236</u>	<u>44.927.556</u>	<u>1.796.379</u>
Opskrivninger 1. januar 2019	0	4.514.460	0
Opskrivninger 31. december 2019	<u>0</u>	<u>4.514.460</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	197.277	23.948.810	0
Årets afskrivninger	543.197	1.804.696	127.090
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	2.712.544	16.234.540	444.486
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	(180.076)	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	<u>3.453.018</u>	<u>41.807.970</u>	<u>571.576</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u>19.615.218</u>	<u>7.634.046</u>	<u>1.224.803</u>

Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2019	2018	2019	2018
	kr.	kr.	kr.	kr.
10 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2019	0	0	51.503.620	15.920.837
Tilgang i årets løb	0	0	0	36.000.000
Afgang i årets løb	0	0	0	(417.217)
Kostpris 31. december 2019	0	0	51.503.620	51.503.620
Værdireguleringer 1. januar 2019	0	0	1.372.481	(3.015.912)
Årets resultat	0	0	8.510.454	5.603.430
Udbytte modtaget	0	0	(12.000.000)	0
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	0	0	(75.018)	0
Afskrivning på goodwill	0	0	(1.215.037)	(1.215.037)
Værdireguleringer 31. december 2019	0	0	(3.407.120)	1.372.481
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	0	0	48.096.500	52.876.101

Koncern

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Dania Plast A/S	Skive	100 %	24.513.743	8.329.267
Dania Plast Ejendomme A/S	Skive	100 %	2.787.098	181.187
			27.300.841	8.510.454

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende leasing, forsikringspræmier, abonnementer og kontingenter.

Noter til årsrapporten

12 Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 1.274.518 aktier à nominelt kr. 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Virksomhedskapitalen har udviklet sig således:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Virksomhedskapital 1. januar 2019	1.274.518	588.236	0	0	0
Tilgang i året	<u>0</u>	<u>686.282</u>	<u>588.236</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Virksomhedskapital	<u>1.274.518</u>	<u>1.274.518</u>	<u>588.236</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

13 Hensættelse til udskudt skat

	<u>Koncern</u>		<u>Moderselskab</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	kr.	kr.	kr.	kr.
Immaterielle anlægsaktiver	0	(39.188)	0	0
Materielle anlægsaktiver	2.307.266	2.180.281	0	0
Låneomkostninger	0	(12.773)	0	0
Periodeafgrænsningsposter	<u>131.114</u>	<u>10.231</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>2.438.380</u>	<u>2.138.551</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter til årsrapporten

14 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern	Gæld	Gæld	Afdrag	Restgæld
	1. januar 2019	31. december 2019	næste år	efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	11.085.957	12.351.239	581.739	9.505.205
Andre kreditinstitutter	25.466.640	16.000.000	5.000.000	0
Gæld til associerede virksomheder	11.217.167	11.890.197	0	0
Anden gæld	2.050.000	0	0	0
	49.819.764	40.241.436	5.581.739	9.505.205

Moderselskab	Gæld	Gæld	Afdrag	Restgæld
	1. januar 2019	31. december 2019	næste år	efter 5 år
Andre kreditinstitutter	25.466.640	16.000.000	5.000.000	0
Gæld til associerede virksomheder	11.217.167	11.890.197	0	0
Anden gæld	2.050.000	0	0	0
	38.733.807	27.890.197	5.000.000	0

15 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudfakturering, der vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2019	2018	2019	2018
	kr.	kr.	kr.	kr.
16 Leje- og leasingforpligtelser				
Leje- og leasingforpligtelser				
Leasingforpligtelser fra operationel leasing				
Samlede fremtidige leasingydelse:				
Inden for et år	3.195.420	2.215.000	0	0
Mellem 1 og 5 år	10.089.994	6.315.000	0	0
Efter 5 år	2.003.207	2.955.000	0	0
	15.288.621	11.485.000	0	0
Huslejeforpligtelse				
Inden for et år	0	250.000	0	0
Mellem 1 og 5 år	0	374.000	0	0
	0	624.000	0	0

17 Eventualforpligtelser

Moderselskabet er som administrationselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet givet virksomhedspant på 15.000 t.kr.. Virksomhedspantet omfatter produktionsanlæg, andre driftsmateriel og inventar samt varebeholdninger og tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser med en regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2019 på 41.176 t.kr.

18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 12.351 t.kr. er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør 19.615 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld har koncernen givet virksomhedspant på 15.000 t.kr.. Virksomhedspantet omfatter produktionsanlæg, andre driftsmateriel og inventar samt varebeholdninger og tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser med en regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2019 på 41.176 t.kr.

Noter til årsrapporten

	Koncern	
	2019	2018
	kr.	kr.
19 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	(109.605)	(152.489)
Finansielle omkostninger	2.404.342	2.108.107
Af- og nedskrivninger	3.765.670	3.491.688
Skat af årets resultat	2.104.072	1.452.399
	8.164.479	6.899.705
20 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	(1.312.013)	(137.532)
Ændring i tilgodehavender	(9.254.474)	1.387.636
Ændring i leverandører mv.	3.077.384	1.173.908
	(7.489.103)	2.424.012