

Metallum Holding ApS

**Vester Voldgade 108
1552 København V**

CVR-nr. 40 21 82 46

**Årsrapport for perioden
30. januar til 31. december 2019**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 6. februar 2020

Hans Lohmann
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
Koncern- og årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse 30. januar - 31. december 2019	19
Balance pr. 31. december 2019	20
Pengestrømsopgørelse 30. januar - 31. december 2019	23
Noter til årsrapporten	24

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 30. januar - 31. december 2019 for Metallum Holding ApS.

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 30. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Jægerspris, den 3. februar 2020

Direktion

Jeanette Thielholdt

Bestyrelse

Hans Lohmann
formand

Jeanette Thielholdt

Bo Olsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Metallum Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Metallum Holding ApS for regnskabsåret 30. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, 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 30. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

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.

Hillerød, den 3. februar 2020

Nærrevision A/S
Godkendt Revisionsvirksomhed - FSR danske revisorer
CVR-nr. 17 52 43 05

Jimmy Vestphael
Registreret revisor
MNE-nr. mne4533

Selskabsoplysninger

Metallum Holding ApS
Vester Voldgade 108
1552 København V

CVR-nr. 40 21 82 46

Regnskabsår: 30. januar - 31. december 2019

Hjemsted: København

Bestyrelse

Hans Lohmann, formand
Jeanette Thielholdt
Bo Olsen

Direktion

Jeanette Thielholdt

Tilknyttede virksomheder

Koatek A/S
Koatek Ejendomme ApS

Revision

Nærrevision A/S
Godkendt Revisionsvirksomhed - FSR danske revisorer
Rønnevangsalle 6
3400 Hillerød

Pengeinstitut

Spar Nord Bank A/S
Regnbuepladsen 5
1550 København V

Hoved- og nøgletal

Set over en 1-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern
	<u>2019</u>
	t.kr.
Hovedtal	
Resultat før af- og nedskrivninger	7.773
Resultat af finansielle poster	-1.209
Egenkapital	29.870
Pengestrømme fra:	
- driftsaktivitet	6.756
- investeringsaktivitet	-47.732
- heraf investering i materielle anlægsaktiver	-5.346
- finansieringsaktivitet	31.638
Årets forskydning i likvider	-9.338
Antal medarbejdere	77
Nøgletal	
Afkastningsgrad	10,2%
Soliditetsgrad	36,1%
Forrentning af egenkapital	15,1%

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

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje aktier og anparter i datterselskaberne Koatek A/S og Koatek Ejendomme ApS og anden hermed beslægtet virksomhed.

Koatek A/S er en produktionsvirksomhed som beskæftiger sig med produktion og salg af specioldrejede og fræse emner i forskellige materialer.

Koatek Ejendomme ApS beskæftiger sig med udlejning af ejendomme.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2019 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2019 udviser et overskud på kr. 4.799.306, og koncernens balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på kr. 29.869.719.

Selskabets ledelse vurderer årets resultat som tilfredsstillende.

I forbindelse med Metallum Holding ApS' virksomhedsovertagelse af Koatek A/ S, i februar 2019, har Koatek A/S implementere en strategi, om social ansvarlighed i samarbejde med Den Sociale Kapitalfond Invest, som både kunder og medarbejder har taget godt imod.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke koncernens finansielle stilling.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Ledelsen forventer et tilfredsstillende resultat i 2020. Koncernens ordrebeholdning og budget for 2020 underbygger forventningen.

Der forventes en højere omsætning i 2020 end i 2019.

Ledelsesberetning

Usikre faktorer ved virksomhedens forventede udvikling

Koncernens daglige drift og forhold i øvrigt er efter ledelsens opfattelse ikke behæftet med usikre faktorer i forhold til branchen.

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

Koncernen arbejder til stadighed med en reduktion af den naturlige indvirkning på det eksterne miljø, der er afledt af virksomhedernes aktiviteter.

Personaleforhold

Ledelsen og Bestyrelsen for Koatek A/S har vedtaget en social strategi, hvor man ønsker at yde en ekstraordinær indsats med henblik på, at hjælpe mennesker på kanten af arbejdsmarkedet tilbage i job eller fastholde udsatte personer i deres eksisterende jobs.

Virksomheden har forpligtiget sig til at yde en aktiv indsats. Der er udarbejdet specifikke måltal for hvor mange udsatte personer virksomheden forventer at kunne hjælpe tilbage på arbejdsmarkedet.

Koatek A/S' sociale formål er:

Virksomheden har et rummeligt fællesskab, hvor vi passer på hinanden, og hvor vi giver en særlig chance til udsatte mennesker.

Koateks sociale model:

Koatek har fokus på at give en særlig chance til socialt udsatte mennesker – dvs. mennesker med fysiske, psykiske og sociale barrierer for ordinær beskæftigelse og uddannelse. Virksomheden har særligt fokus på:

* Udsatte mennesker, der er nye på det danske arbejdsmarked – herunder særligt unge i de første år – som vi hjælper til at få fodfæste på arbejdsmarkedet og i virksomheden via uddannelsesforløb og lærlingepladser.

* Udsatte mennesker, der har svært ved at få eller fastholde fodfæste på arbejdsmarkedet – herunder både eksisterende og nye medarbejdere som slås med udfordringer, via en særlig fastholdelsesindsats, hvilket eventuelt kan være i form af et fleksjob eller ved at tage særlige hensyn til den enkelte medarbejders udfordringer.

Direktionen og bestyrelsen er tilfreds med de tiltag, der er foretaget inden for det sociale felt – særligt set i lyset af, at 2019 har været et omskifteligt år, med ny ejerstruktur og ny adm. direktør. Vi har taget initiativ til flere tiltag, der vil danne grobund for en videreudvikling af arbejdet med de sociale tiltag.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Metallum Holding ApS 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.

Årsrapporten for 2019 er aflagt i kr.

Der er ingen sammenligningstal, idet 2019 er selskabets første regnskabsperiode.

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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Metallum Holding ApS (moder) og dattervirksomheder, hvori Metallum Holding ApS (moder) direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

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 nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i henholdsvis resultatdisponeringen og en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

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

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

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger m.v. samt drift, administration og ledelse af produktionsejendomme.

Anvendt regnskabspraksis

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i årets løb og til årets gennemførte salgskampagner m.v. herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelse, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell 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.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelses tidspunktet. 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.

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 20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Internet hjemmeside - software

Omkostninger til udarbejdelse af selskabets internet hjemmeside samt software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Omkostningerne afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 3 år.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0-10 %
Edb	3 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	5 år	0 %

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

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige 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 og associerede virksomheder 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.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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 Metallum Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

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

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Andre værdipapirer måles til dagsværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien 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.

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

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

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.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Metallum Holding ApS hæfter som administrationselskab 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.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Gældsforpligtelser

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.

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 nominal værdi.

Omregning af fremmed valuta

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

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

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender, henholdsvis anden gæld.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Resultatopgørelse 30. januar - 31. december 2019

	Note	<u>Koncern</u> 2019 kr.	<u>Moderselskab</u> 2019 kr.
Bruttofortjeneste		15.896.506	220.000
Distributionsomkostninger		-512.180	0
Administrationsomkostninger		-7.611.152	-1.024.922
Resultat af ordinær primær drift		7.773.174	-804.922
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	5.971.574
Finansielle indtægter		653	0
Finansielle omkostninger	1	-1.209.327	-518.642
Resultat før skat		6.564.500	4.648.010
Skat af årets resultat	2	-1.765.194	151.296
Årets resultat		<u>4.799.306</u>	<u>4.799.306</u>
Resultatdisponering	3		

Balance pr. 31. december 2019

	<u>Koncern</u>	<u>Moderselskab</u>
Note	2019	2019
	kr.	kr.
Aktiver		
Internet hjemmeside - software	241.781	0
Goodwill	21.317.223	0
Immaterielle anlægsaktiver	4 21.559.004	0
Grunde og bygninger	23.087.809	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	11.097.974	0
Indretning af lejede lokaler	117.328	0
Materielle anlægsaktiver	5 34.303.111	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	6.887	48.341.987
Finansielle anlægsaktiver	6.887	48.341.987
Anlægsaktiver i alt	55.869.002	48.341.987

Balance pr. 31. december 2019 (fortsat)

Note	Koncern	Moderselskab
	2019	2019
	kr.	kr.
Aktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	1.520.832	0
Færdigvarer og handelsvarer	11.170.531	0
Varebeholdninger	12.691.363	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	12.969.652	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	137.500
Andre tilgodehavender	90.564	0
Udskudt skatteaktiv	937.546	84.000
Selskabsskat	0	351.098
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	1.916.198
Periodeafgrænsningsposter	193.887	0
Tilgodehavender	14.191.649	2.488.796
Likvide beholdninger	82.909	0
Omsætningsaktiver i alt	26.965.921	2.488.796
Aktiver i alt	82.834.923	50.830.783

Balance pr. 31. december 2019

	Note	<u>Koncern</u> 2019 kr.	<u>Moderselskab</u> 2019 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		150.000	150.000
Overført resultat		21.719.719	29.719.719
Foreslået udbytte for regnskabsåret		8.000.000	0
Egenkapital	7	<u>29.869.719</u>	<u>29.869.719</u>
Hensættelse til udskudt skat		1.682.301	0
Hensatte forpligtelser i alt		<u>1.682.301</u>	<u>0</u>
Gæld til realkreditinstitutter		4.003.049	0
Leasingforpligtelser		10.190.973	0
Anden gæld		3.706.240	3.108.334
Langfristede gældsforpligtelser	8	<u>17.900.262</u>	<u>3.108.334</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	4.172.418	0
Banker		22.397.340	15.725.230
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.174.048	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	2.062.500
Selskabsskat		18.582	0
Anden gæld		4.620.253	65.000
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>33.382.641</u>	<u>17.852.730</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>51.282.903</u>	<u>20.961.064</u>
Passiver i alt		<u>82.834.923</u>	<u>50.830.783</u>
Medarbejderforhold	9		
Eventualforpligtelser	10		
Nærtstående parter	11		

Pengestrømsopgørelse 30. januar - 31. december 2019

	Note	Koncern 2019 kr.
Årets resultat		4.799.306
Reguleringer	12	8.739.816
Ændring i driftskapital	13	-3.309.427
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		10.229.695
Renteudbetalinger og lignende		-1.209.327
Pengestrømme fra ordinær drift		9.020.368
Betalt selskabsskat		-2.264.746
Pengestrømme fra driftsaktivitet		6.755.622
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-42.385.900
Køb af materielle anlægsaktiver		-5.345.944
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-47.731.844
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-3.005.704
Tilbagebetaling af mellemregning Koatek Holding ApS		-5.859.231
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt		4.929.885
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		22.397.340
Kontant kapitalforhøjelse		25.000.000
Betalt udbytte		-14.000.000
Periodebevægelser 1/1 - 18/2 2019		2.176.070
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		31.638.360
Ændring i likvider		-9.337.862
Likvider 30. januar 2019		9.420.771
Likvider 31. december 2019		82.909
Likvider specificeres således:		
Likvide beholdninger		82.909
Likvider 31. december 2019		82.909

Noter til årsrapporten

	<u>Koncern</u>	<u>Moderselskab</u>
	2019	2019
	kr.	kr.
1 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	37.798	0
Andre finansielle omkostninger	1.171.529	518.642
	<u>1.209.327</u>	<u>518.642</u>
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	1.849.000	-67.296
Årets udskudte skat	-63.946	-84.000
	<u>1.785.054</u>	<u>-151.296</u>
der fordeler sig således:		
Skat af årets resultat:	1.765.194	-151.296
Skat af egenkapitalbevægelser	19.860	0
	<u>1.785.054</u>	<u>-151.296</u>
3 Resultatdisponering		
Foreslået udbytte	8.000.000	0
Overført resultat	-3.200.694	4.799.306
	<u>4.799.306</u>	<u>4.799.306</u>

Noter til årsrapporten

4 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Internet hjemmeside - software	Goodwill
Kostpris 30. januar 2019	244.456	0
Tilgang i årets løb	89.500	22.278.653
Kostpris 31. december 2019	333.956	22.278.653
Af- og nedskrivninger 30. januar 2019	6.790	0
Årets afskrivninger	85.385	961.430
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	92.175	961.430
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	241.781	21.317.223

Noter til årsrapporten

5 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 30. januar 2019	28.366.272	62.122.789	1.061.705
Tilgang i årets løb	125.014	5.480.930	0
Afgang i årets løb	0	-632.000	0
Kostpris 31. december 2019	<u>28.491.286</u>	<u>66.971.719</u>	<u>1.061.705</u>
Ned- og afskrivninger 30. januar 2019	4.864.460	51.565.485	848.521
Årets afskrivninger	539.017	4.845.460	95.856
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-537.200	0
Ned- og afskrivninger 31. december 2019	<u>5.403.477</u>	<u>55.873.745</u>	<u>944.377</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u>23.087.809</u>	<u>11.097.974</u>	<u>117.328</u>
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	<u>0</u>	<u>10.685.294</u>	<u>0</u>

Noter til årsrapporten

	Koncern	Moderselskab
	<u>2019</u>	<u>2019</u>
	kr.	kr.
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 30. januar 2019	0	0
Tilgang i årets løb	0	42.300.000
Kostpris 31. december 2019	<u>0</u>	<u>42.300.000</u>
Værdireguleringer 30. januar 2019	0	0
Årets resultat	0	6.933.004
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagværdi	0	70.413
Afskrivning på goodwill	0	-961.430
Værdireguleringer 31. december 2019	<u>0</u>	<u>6.041.987</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u>0</u>	<u>48.341.987</u>
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 31. december 2019	<u>0</u>	<u>21.317.223</u>

Moderselskab

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Selskabskap		Egenkapital	Årets resultat
		ital	Ejerandel		
Koatek A/S	Frederikssund	555.556	100%	17.266.789	7.399.390
Koatek Ejendomme ApS	Frederikssund	125.000	100%	9.757.978	644.503
				<u>27.024.767</u>	<u>8.043.893</u>

Noter til årsrapporten

7 Egenkapital

Koncern

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 30. januar 2019	150.000	0	0	150.000
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	90.273	0	90.273
Årets resultat	0	-3.200.694	8.000.000	4.799.306
Overført fra overkurs ved emission	0	24.850.000	0	24.850.000
Skat af egenkapitalbevægelser	0	-19.860	0	-19.860
Egenkapital 31. december 2019	150.000	21.719.719	8.000.000	29.869.719

Moderselskab

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 30. januar 2019	150.000	0	150.000
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	70.413	70.413
Årets resultat	0	4.799.306	4.799.306
Overført fra overkurs ved emission	0	24.850.000	24.850.000
Egenkapital 31. december 2019	150.000	29.719.719	29.869.719

Noter til årsrapporten

8 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern	Gæld	Gæld	Afdrag	Restgæld
	30. januar 2019	31. december 2019	næste år	efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	5.338.538	4.673.049	670.000	1.283.049
Kreditinstitutter	2.340.215	0	0	0
Leasingforpligtelser	12.469.746	13.693.391	3.502.418	0
Anden gæld	0	3.706.240	0	597.907
	20.148.499	22.072.680	4.172.418	1.880.956

Moderselskab	Gæld	Gæld	Afdrag	Restgæld
	30. januar 2019	31. december 2019	næste år	efter 5 år
Anden gæld	0	3.108.334	0	0
	0	3.108.334	0	0

Noter til årsrapporten

	<u>Koncern</u>	<u>Moderselskab</u>
	2019	2019
	kr.	kr.
9 Medarbejderforhold		
Lønninger	32.164.534	0
Pensioner	4.372.989	0
Andre omkostninger til social sikring	910.010	0
Andre personaleomkostninger	879.663	0
	<u>38.327.196</u>	<u>0</u>
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	33.216.063	0
Administrationsomkostninger	5.111.133	0
	<u>38.327.196</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>77</u>	<u>0</u>

Noter til årsrapporten

10 Eventualforpligtelser

Modervirksomheden indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

Koncernen har indgået aftale om finansiel leasing af produktionsudstyr. Aktiveret leasingdriftsmidler, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2019 udgør t.kr. 10.685, jf. note 6, er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen udgør t.kr. 13.693 der er afsat som gæld i årsrapporten pr. 31/12 2019.

Koncernen har ligeledes indgået aftale om operationel leasing af kopimaskiner. Den samlede leasingforpligtelse som ikke er afsat som gæld i årsrapporten udgør t.kr. 68 pr. 31/12 2019, svarende til de samlede restydelse.

Udover pant vedrørende realkreditlån t.kr. 5.003 er der overfor koncernens bankforbindelse afgivet ejerpantebrev nom. t.kr. 5.500 i grunde og bygninger.

Til sikkerhed for bankgæld har koncernen givet pant på t.kr. 15.000 efter reglerne om virksomhedspant (flydende pant). Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 31/12 2019 t. kr. 26.074.

Moderselskabet

Moderselskabet har stillet selvskyldnerkaution for dattervirksomhedernes bankengagement.

11 Nærtstående parter

Transaktioner

Metallum Holding ApS har i regnskabsåret indgået serviceaftale om administration af datterselskaber. Serviceaftalen er indgået på markedsmæssige vilkår.

Noter til årsrapporten

	Koncern
	<u>2019</u>
	kr.
12 Pengestrømsopgørelse - reguleringer	
Finansielle indtægter	-653
Finansielle omkostninger	1.209.327
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	5.765.948
Skat af årets resultat	1.765.194
	<u>8.739.816</u>
13 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital	
Ændring i varebeholdninger	-638.749
Ændring i tilgodehavender	-1.763.335
Ændring i leverandører m.v.	-997.616
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	90.273
	<u>-3.309.427</u>