

# Metallum Holding ApS

Vester Voldgade 108  
1552 København V

CVR-nr. 40 21 82 46

Årsrapport for perioden  
1. januar til 31. december 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsam-  
ling den 11. februar 2021

---

Hans Lohmann  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
<b>Koncern- og årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2020	20
Balance pr. 31. december 2020	21
Egenkapitalopgørelse	25
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2020	26
Noter til årsrapporten	28

## **Ledelsespåtegning**

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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 2020 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Jægerspris, den 1. februar 2021

### **Direktion**

Mads Aaen

### **Bestyrelse**

Hans Lohmann  
Formand

Jeanette Thielholdt

Bo Olsen

Mads Aaen

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## *Til kapitalejeren i Metallum Holding ApS*

### **Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Metallum Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter 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 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 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 1. februar 2021

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: 1. januar - 31. december 2020

Hjemsted: København

### Bestyrelse

Hans Lohmann, Formand  
Jeanette Thielholdt  
Bo Olsen  
Mads Aaen

### Direktion

Mads Aaen

### 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 2-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	<b>Koncern</b>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	kr.	kr.
<b>Hovedtal</b>		
Resultat før finansielle poster	6.621.686	7.773.174
Resultat af finansielle poster	-935.981	-1.208.674
Årets resultat	4.119.852	4.799.306
Balancesum	83.817.572	81.897.377
Egenkapital	34.088.845	29.869.719
Antal medarbejdere	82	77
<b>Pengestrømme fra:</b>		
- driftsaktivitet	12.621.056	6.755.622
- investeringsaktivitet	-8.313.516	47.731.844
- heraf investering i materielle anlægsaktiver	-8.181.733	-5.345.944
- finansieringsaktivitet	-4.188.927	31.638.360
Årets forskydning i likvider	118.613	-9.337.862
<b>Nøgletal</b>		
Afkastningsgrad	8,0%	19,0%
Soliditetsgrad	40,7%	36,5%
Forrentning af egenkapital	12,9%	32,1%

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



## Ledelsesberetning

### Usædvanlige forhold

Koncernens drift, herunder omsætning, resultat og det samlede antal ansatte har i 2020 været negativt præget af COVID-19 situationen. Koncernen har benyttet den midlertidige lønkompensationsordning for hjemsendte medarbejdere, for at afbøde konsekvenserne

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2020 udviser et overskud på kr. 4.119.852, og koncernens balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på kr. 34.088.845.

Koncernens ledelse vurderer årets resultat som tilfredsstillende.

Konsekvenserne af COVID-19, hvor mange regeringer verden over har taget beslutning om at "lukke landene ned", har haft stor betydning for verdensøkonomien.

Ledelsen anser konsekvenserne af COVID-19 som en begivenhed, der har haft en betydelig indvirkning på regnskabet for 2020.

Det er ledelsens vurdering, at COVID-19 har påvirket koncernens omsætning negativt i regnskabsåret 2020. Omsætningsnedgangen vurderes af ledelsen, til at have haft en væsentlig negativ resultatpåvirkning

Koncernen har i regnskabsåret ligeledes arbejdet videre med strategien om social ansvarlighed i samarbejde med Den Sociale Kapitalfond Invest, som blev implementeret i 2019.

### 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 2021. Koncernens ordrebeholdning og budget for 2021 underbygger forventningen.

Der forventes en højere omsætning i 2021 end i 2020, idet påvirkningen af COVID-19 forventes reduceret.

### *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.

## Ledelsesberetning

### 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 2020 har været et omskifteligt år, påvirket af COVID-19 og den efterfølgende økonomiske afmatning. Dette har i væsentlig grad påvirket driften, herunder omstning, resultat og det samlede antal ansatte hos Koatek A/S.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Metallum Holding ApS for 2020 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

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.

### Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Metallum Holding og dattervirksomheder, hvori Metallum Holding 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.

## Anvendt regnskabspraksis

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og dattervirksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. 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.

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 det tidspunkt, hvor der opnås kontrol. 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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Produktionsomkostninger**

Produktionsomkostninger omfatter de fremstillings- og fremskaffelsesomkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. De producerende virksomheder indregner direkte og indirekte fremstillingsomkostninger, herunder omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, energiforbrug, vedligeholdelse, leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg, med regulering for ændringer i færdigvarelagre og varer under fremstilling. Handelsvirksomhederne indregner vareforbrug og nedskrivninger på varelagre for svind, ukurans og værdiforringelser.

### **Andre driftsindtægter**

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

### **Distributionsomkostninger**

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i årets løb og til årets gennemførte salgskampagner mv. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger på distributions- og salgsrelaterede aktiver.

### **Administrationsomkostninger**

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af virksomheden, 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 mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### **Af- og nedskrivninger**

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

### **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 finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

## Anvendt regnskabspraksis

### Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser

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 posterings 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 erhvervestidspunktet. 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.

## 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 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.

### **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:

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

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

## Anvendt regnskabspraksis

### 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.

### Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg af resterende merværdier og positiv goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill 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.

Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser 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.



## **Anvendt regnskabspraksis**

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser 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 koncernregnskab og opgørelse af goodwill.

### **Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver**

Andre værdipapirer måles til dagsværdi.

### **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 forventet salgspris med fradrag af direkte 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.

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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **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 gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til netto-realiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### **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 nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

## Anvendt regnskabspraksis

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 nominel værdi.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven.

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.

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under 'renteindtægter og udbytter, modtaget'.

### 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 1. januar - 31. december 2020

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2020 kr.	2019 kr.	2020 kr.	2019 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>14.593.457</b>	<b>15.896.506</b>	<b>240.000</b>	<b>220.000</b>
Distributionsomkostninger		-519.315	-512.180	0	0
Administrationsomkostninger		-7.452.456	-7.611.152	-68.774	-1.024.922
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>6.621.686</b>	<b>7.773.174</b>	<b>171.226</b>	<b>-804.922</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	4.314.225	5.971.574
Finansielle indtægter		407	653	407	0
Finansielle omkostninger	2	-936.388	-1.209.327	-336.698	-518.642
<b>Resultat før skat</b>		<b>5.685.705</b>	<b>6.564.500</b>	<b>4.149.160</b>	<b>4.648.010</b>
Skat af årets resultat	3	-1.565.853	-1.765.194	-29.308	151.296
<b>Årets resultat</b>		<b>4.119.852</b>	<b>4.799.306</b>	<b>4.119.852</b>	<b>4.799.306</b>
Resultatdisponering	4				

## Balance pr. 31. december 2020

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2020 kr.	2019 kr.	2020 kr.	2019 kr.
<b>Aktiver</b>					
Internet hjemmeside - software		274.179	241.781	0	0
Goodwill		20.203.290	21.317.223	0	0
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	5	<b>20.477.469</b>	<b>21.559.004</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Grunde og bygninger		22.548.792	23.087.809	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		14.489.776	11.097.974	0	0
Indretning af lejede lokaler		440.812	117.328	0	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	6	<b>37.479.380</b>	<b>34.303.111</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	0	0	44.755.486	48.341.987
Andre værdipapirer og kapitalandele		6.271	6.887	0	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>6.271</b>	<b>6.887</b>	<b>44.755.486</b>	<b>48.341.987</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>57.963.120</b>	<b>55.869.002</b>	<b>44.755.486</b>	<b>48.341.987</b>
Råvarer og hjælpematerialer		2.024.065	1.520.832	0	0
Færdigvarer og handelsvarer		11.665.002	11.170.531	0	0
<b>Varebeholdninger</b>		<b>13.689.067</b>	<b>12.691.363</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Balance pr. 31. december 2020 (fortsat)

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2020 kr.	2019 kr.	2020 kr.	2019 kr.
<b>Aktiver</b>					
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		11.598.226	12.969.652	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	352.655	137.500
Andre tilgodehavender		235.262	90.564	0	0
Udskudt skatteaktiv	9	0	0	18.480	84.000
Selskabsskat		0	0	0	351.098
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	0	1.444.388	1.916.198
Periodeafgrænsningsposter	8	130.375	193.887	0	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>11.963.863</b>	<b>13.254.103</b>	<b>1.815.523</b>	<b>2.488.796</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>201.522</b>	<b>82.909</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>25.854.452</b>	<b>26.028.375</b>	<b>1.815.523</b>	<b>2.488.796</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>83.817.572</b>	<b>81.897.377</b>	<b>46.571.009</b>	<b>50.830.783</b>

## Balance pr. 31. december 2020

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2020 kr.	2019 kr.	2020 kr.	2019 kr.
<b>Passiver</b>					
Virksomhedskapital		150.000	150.000	150.000	150.000
Dagsværdireserve for sikringstransaktioner		99.274	0	99.274	0
Overført resultat		33.839.571	29.719.719	33.839.571	29.719.719
<b>Egenkapital</b>		<b>34.088.845</b>	<b>29.869.719</b>	<b>34.088.845</b>	<b>29.869.719</b>
Hensættelse til udskudt skat	9	930.432	744.755	0	0
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>930.432</b>	<b>744.755</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Gæld til realkreditinstitutter		3.342.190	4.003.049	0	0
Leasingforpligtelser		12.499.097	10.190.973	0	0
Anden gæld		3.319.173	3.706.240	1.700.835	3.108.334
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	10	<b>19.160.460</b>	<b>17.900.262</b>	<b>1.700.835</b>	<b>3.108.334</b>



## Balance pr. 31. december 2020 (fortsat)

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2020 kr.	2019 kr.	2020 kr.	2019 kr.
<b>Passiver</b>					
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	5.320.486	4.172.418	0	0
Banker		15.413.081	22.397.340	7.256.696	15.725.230
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.061.989	2.174.048	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	2.061.457	2.062.500
Selskabsskat		1.408.176	18.582	1.408.176	0
Anden gæld		5.434.103	4.620.253	55.000	65.000
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>29.637.835</b>	<b>33.382.641</b>	<b>10.781.329</b>	<b>17.852.730</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>48.798.295</b>	<b>51.282.903</b>	<b>12.482.164</b>	<b>20.961.064</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>83.817.572</b>	<b>81.897.377</b>	<b>46.571.009</b>	<b>50.830.783</b>
Medarbejderforhold	11				
Andre usædvanlige forhold i årsrapporten	12				
Eventualforpligtelser	13				
Finansielle instrumenter	14				
Nærtstående parter og ejerforhold	15				

## Egenkapitalopgørelse

### Koncern

	Virk- somheds- kapital	Dagsværdire serve for sikringstrans aktioner	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2020	150.000	0	29.719.719	29.869.719
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	127.274	0	127.274
Årets resultat	0	0	4.119.852	4.119.852
Skat af egenkapitalbevægelser	0	-28.000	0	-28.000
<b>Egenkapital 31. december 2020</b>	<b>150.000</b>	<b>99.274</b>	<b>33.839.571</b>	<b>34.088.845</b>

### Moderselskab

	Virk- somheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Dagsværdire serve for sikringstrans aktioner	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2020	150.000	0	0	29.719.719	29.869.719
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	0	99.274	0	99.274
Årets resultat	0	2.455.486	0	4.119.852	6.575.338
Afsat udbytte i tilknyttede virksomheder	0	-2.455.486	0	0	-2.455.486
<b>Egenkapital 31. december 2020</b>	<b>150.000</b>	<b>0</b>	<b>99.274</b>	<b>33.839.571</b>	<b>34.088.845</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2020

	Note	Koncern	
		2020 kr.	2019 kr.
Årets resultat		4.119.852	4.799.306
Reguleringer	16	8.720.615	8.739.816
Ændring i driftskapital	17	364.406	-3.309.427
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>13.204.873</b>	<b>10.229.695</b>
Renteudbetalinger og lignende		-935.364	-1.209.327
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>12.269.509</b>	<b>9.020.368</b>
Betalt selskabsskat		351.547	-2.264.746
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>12.621.056</b>	<b>6.755.622</b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-131.783	-42.385.900
Køb af materielle anlægsaktiver		-8.181.733	-5.345.944
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>-8.313.516</b>	<b>-47.731.844</b>
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-665.859	-3.005.704
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-6.984.260	0
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-4.293.676	0
Tilbagebetaling af mellemregning Koatek Holding ApS		0	-5.859.231
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt		0	4.929.885
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		0	22.397.340
Indgåelse af leasingforpligtelser		7.754.868	0
Kontant kapitalforhøjelse		0	25.000.000
Betalt udbytte		0	-14.000.000
Periodebevægelser 1/1 - 18/2 2019		0	2.176.070
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>-4.188.927</b>	<b>31.638.360</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2020 (fortsat)

Note	Koncern	
	2020	2019
	kr.	kr.
<b>Ændring i likvider</b>	<b>118.613</b>	<b>-9.337.862</b>
Likvider 1. januar 2020	82.909	9.420.771
<b>Likvider 31. december 2020</b>	<b>201.522</b>	<b>82.909</b>
Likvider specificeres således:		
Likvide beholdninger	201.522	82.909
<b>Likvider 31. december 2020</b>	<b>201.522</b>	<b>82.909</b>

## Noter

### 1 Andre driftsindtægter

I bruttofortjenesten indgår andre driftsindtægter med kr. 1.458.264 vedrørende modtaget lønkompensation i forbindelse med hjemsendelse af medarbejdere i perioden 10. juni - 29. august 2020 grundet COVID-19.

	Koncern		Moderselskab	
	2020 kr.	2019 kr.	2020 kr.	2019 kr.
<b>2 Finansielle omkostninger</b>				
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	37.798	0	0
Andre finansielle omkostninger	936.388	1.171.529	336.698	518.642
	<b>936.388</b>	<b>1.209.327</b>	<b>336.698</b>	<b>518.642</b>
<b>3 Skat af årets resultat</b>				
Årets aktuelle skat	1.408.176	1.849.000	-36.212	-67.296
Årets udskudte skat	120.157	-63.946	0	-84.000
Regulering af udskudt skat tidligere år	65.520	0	65.520	0
	<b>1.593.853</b>	<b>1.785.054</b>	<b>29.308</b>	<b>-151.296</b>
der fordeler sig således:				
Skat af årets resultat:	1.565.853	1.765.194	29.308	-151.296
Skat af egenkapitalbevægel- ser	28.000	19.860	0	0
	<b>1.593.853</b>	<b>1.785.054</b>	<b>29.308</b>	<b>-151.296</b>

## Noter

	<b>Koncern</b>		<b>Moderselskab</b>	
	2020	2019	2020	2019
	kr.	kr.	kr.	kr.
<b>4 Resultatdisponering</b>				
Overført resultat	4.119.852	4.799.306	4.119.852	4.799.306
	<b>4.119.852</b>	<b>4.799.306</b>	<b>4.119.852</b>	<b>4.799.306</b>

## 5 Immaterielle anlægsaktiver

### Koncern

	Internet hjemmeside - software	Goodwill
Kostpris 1. januar 2020	333.956	22.278.653
Tilgang i årets løb	131.783	0
Kostpris 31. december 2020	465.739	22.278.653
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020	92.175	961.430
Årets afskrivninger	99.385	1.113.933
Af- og nedskrivninger 31. december 2020	191.560	2.075.363
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020</b>	<b>274.179</b>	<b>20.203.290</b>

## Noter

### 6 Materielle anlægsaktiver

#### Koncern

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2020	28.491.286	66.971.718	1.061.705
Tilgang i årets løb	0	7.754.868	426.865
Afgang i årets løb	0	0	-88.011
Kostpris 31. december 2020	<u>28.491.286</u>	<u>74.726.586</u>	<u>1.400.559</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar 2020	5.403.477	55.873.745	944.377
Årets afskrivninger	539.017	4.363.065	103.381
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-88.011
Ned- og afskrivninger 31. december 2020	<u>5.942.494</u>	<u>60.236.810</u>	<u>959.747</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020</b>	<b><u>22.548.792</u></b>	<b><u>14.489.776</u></b>	<b><u>440.812</u></b>
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	<u>0</u>	<u>14.288.609</u>	<u>0</u>

## Noter

	<b>Moderselskab</b>	
	2020	2019
	kr.	kr.
<b>7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2020	42.300.000	0
Tilgang i årets løb	0	42.300.000
Kostpris 31. december 2020	<u>42.300.000</u>	<u>42.300.000</u>
Værdireguleringer 1. januar 2020	6.041.987	0
Årets resultat	5.428.158	6.933.004
Udbytte modtaget	-8.000.000	0
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagværdi	99.274	70.413
Afskrivning på goodwill	-1.113.933	-961.430
Værdireguleringer 31. december 2020	<u>2.455.486</u>	<u>6.041.987</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020</b>	<b><u>44.755.486</u></b>	<b><u>48.341.987</u></b>
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 31. december 2020	<u>20.203.290</u>	

### Moderselskab

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Selskabskap		Egenkapital	Årets resultat
		ital	Ejerandel		
Koatek A/S	Frederikssund	555.556	100%	14.014.349	4.747.563
Koatek Ejendomme ApS	Frederikssund	125.000	100%	10.537.847	680.595
				<u>24.552.196</u>	<u>5.428.158</u>



## Noter

### 8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende el-udgifter, licenser og abonnementer.

	Koncern		Moderselskab	
	2020	2019	2020	2019
	kr.	kr.	kr.	kr.
<b>9 Hensættelse til udskudt skat</b>				
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2020	744.755	808.701	-84.000	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	185.677	-63.946	65.520	-84.000
<b>Hensættelse til udskudt skat 31. december 2020</b>	<b>930.432</b>	<b>744.755</b>	<b>-18.480</b>	<b>-84.000</b>

### 10 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern	Gæld	Gæld	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
	1. januar 2020	31. december 2020		
Gæld til realkreditinstitutter	4.673.049	4.007.190	665.000	677.190
Leasingforpligtelser	13.693.391	17.154.583	4.655.486	0
Anden gæld	3.706.240	3.319.173	0	1.564.655
	<b>22.072.680</b>	<b>24.480.946</b>	<b>5.320.486</b>	<b>2.241.845</b>

Moderselskab	Gæld	Gæld	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
	1. januar 2020	31. december 2020		
Anden gæld	3.108.334	1.700.835	0	0
	<b>3.108.334</b>	<b>1.700.835</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Noter

	<b>Koncern</b>		<b>Moderselskab</b>	
	2020 kr.	2019 kr.	2020 kr.	2019 kr.
<b>11 Medarbejderforhold</b>				
Lønninger	32.672.682	32.164.534	0	0
Pensioner	4.316.663	4.372.989	0	0
Andre omkostninger til social sikring	902.095	910.010	0	0
Andre personaleomkostninger	620.402	879.663	0	0
	<b>38.511.842</b>	<b>38.327.196</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:				
Produktionsomkostninger	33.535.521	33.216.063	0	0
Administrationsomkostninger	4.976.321	5.111.133	0	0
	<b>38.511.842</b>	<b>38.327.196</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	82	77	0	0

## 12 Andre usædvanlige forhold i årsrapporten

Konsekvenserne af Covid-19, hvor mange regeringer verden over har taget beslutning om at "lukke landene ned", har haft stor betydning for verdensøkonomien.

Ledelsen anser konsekvenserne af Covid-19 som en begivenhed, der har haft en betydelig indvirkning på regnskabet for 2020.

Det er ledelsens vurdering at COVID-19 har påvirket koncernens omsætning negativt i regnskabsåret 2020. Omsætningsnedgangen vurderes af ledelsen, til at have haft en væsentlig negativ resultatpåvirkning.

## Noter

### 13 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 2020 udgør t.kr. 14.289, jf. note 6, er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen udgør t.kr. 17.155 der er afsat som gæld i årsrapporten pr. 31/12 2020.

Udover pant vedrørende realkreditlån t.kr. 4.007 er der overfor koncernens bankforbindelse afgivet ejerpantebrev nom. t.kr. 5.500 i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.kr. 22.549.

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 2020 t.kr. 25.488.

#### Moderselskabet

Moderselskabet har stillet selvskyldnerkaution for dattervirksomhedernes bankengagement, samt afgivet pant i datterselskabsaktiverne, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2020 udgør t.kr. 44.755.

### 14 Finansielle instrumenter

Oplysning om dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	
Dagsværdi, ultimo	-417.216
Årets ændringer til dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	0
Årets ændring i dagsværdi indregnet i egenkapitalen	99.744

### 15 Nærtstående parter og ejerforhold

#### Transaktioner

Metallum Holding har i 2020 foretaget administration m.v. af selskabets datterselskabet. Aftale om serviceydelser til datterselskaberne er indgået på markedsmæssige vilkår.

## Noter

	<b>Koncern</b>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	kr.	kr.
<b>16 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	-407	-653
Finansielle omkostninger	936.388	1.209.327
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	6.218.781	5.765.948
Skat af årets resultat	1.565.853	1.765.194
	<u><b>8.720.615</b></u>	<u><b>8.739.816</b></u>
<b>17 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	-997.704	-638.749
Ændring i tilgodehavender	1.290.240	-1.763.335
Ændring i leverandører m.v.	-27.404	-997.616
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	99.274	90.273
	<u><b>364.406</b></u>	<u><b>-3.309.427</b></u>