

Metallum Holding ApS

**Vester Voldgade 108
1552 København V**

CVR-nr. 40 21 82 46

**Årsrapport for perioden
1. januar til 31. december 2021**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 9. februar 2022

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 1. januar - 31. december 2021	20
Balance pr. 31. december 2021	21
Egenkapitalopgørelse	25
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2021	26
Noter	28

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 2021 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Jægerspris, den 27. januar 2022

Direktion

Mads Aaen

Bestyrelse

Hans Lohmann
formand

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 2021, 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 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA's Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 27. januar 2022

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 2021

Hjemsted: København

Bestyrelse

Hans Lohmann, formand
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 3-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern		
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	kr.	kr.	kr.
Hovedtal			
Resultat før finansielle poster	20.489.932	6.621.686	7.773.174
Resultat af finansielle poster	-6.737.086	-935.981	-1.208.674
Årets resultat	9.161.574	4.119.852	4.799.306
Balancesum	97.360.159	83.817.572	81.897.377
Egenkapital	43.364.962	34.088.845	29.869.719
Pengestrømme fra:			
- driftsaktivitet	20.101.725	12.621.056	6.755.622
- investeringsaktivitet	-8.387.655	-8.313.516	47.731.844
- heraf investering i materielle anlægsaktiver	-8.073.302	-8.181.733	-5.345.944
- finansieringsaktivitet	-4.585.028	-4.188.927	31.638.360
Årets forskydning i likvider	7.129.042	118.613	-9.337.862
Antal medarbejdere	85	82	77
Nøgletal			
Afkastningsgrad	22,6%	8,0%	19,0%
Soliditetsgrad	44,5%	40,7%	36,5%
Forrentning af egenkapital	23,7%	12,9%	32,1%

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

Ledelsesberetning

Koncernens og selskabets væsentligste aktiviteter

Moderselskabets 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 specielt drejede og fræsede 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 2021 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2021 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2021 udviser et overskud på kr. 9.161.574, og koncernens balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på kr. 43.364.962.

Koncernens ledelse vurderer årets resultat som meget tilfredsstillende. Dette skal ses i sammenhæng med, regulering af dagsværdien fra skyldig earn out pr. 31. december 2021 er opgjort til t.kr. 6.000 som er udgiftsført i regnskabsåret.

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 2022. Koncernens ordrebeholdning og budget for 2022 underbygger forventningen.

Der forventes en omsætning i 2022 på niveau med 2021.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Metallum Holding ApS for 2021 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er ens for såvel moderselskabsregnskabet som koncernregnskabet.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen og moderselskabet og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen og moderselskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

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.

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 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

IT Software

Omkostninger til selskabets IT måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Omkostningerne afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 3-5 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:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0-10 %
IT	3-5 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Skyldige earn out betalinger vedrørende køb af virksomheder og kapitalandele måles ved første indregning til dagsværdien på tidspunktet for det gennemførte køb. Dagsværdien opgjort på købstidspunktet indregnes i anskaffelsessummen for de erhvervede kapitalandele. Efterfølgende måles skyldig earn out betalinger ligeledes til dagsværdi med værdiregulering i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Andre værdipapirer måles til dagsværdi.

Varebeholdninger

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

Nettorealisationsværdien 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.

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, kapitalinteresser og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

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. Udskudt skat måles til netrealisationsværdi.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 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.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og under egenkapitalen i dagsværdireserven. Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet under egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

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 resultat 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 2021

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Bruttofortjeneste		29.298.774	14.593.457	240.000	240.000
Distributionsomkostninger		-649.163	-519.315	0	0
Administrationsomkostninger		-8.159.679	-7.452.456	-94.661	-68.774
Resultat af ordinær primær drift		20.489.932	6.621.686	145.339	171.226
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	15.249.422	4.314.225
Finansielle indtægter		4.469	407	10.963	407
Finansielle omkostninger	3	-6.741.555	-936.388	-6.268.922	-336.698
Resultat før skat		13.752.846	5.685.705	9.136.802	4.149.160
Skat af årets resultat	4	-4.591.272	-1.565.853	24.772	-29.308
Årets resultat		9.161.574	4.119.852	9.161.574	4.119.852
Resultatdisponering	5				

Balance pr. 31. december 2021

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Aktiver					
IT Software		792.936	274.179	0	0
Goodwill		19.089.357	20.203.290	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	19.882.293	20.477.469	0	0
Grunde og bygninger		22.009.775	22.548.792	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		16.633.590	14.489.776	0	0
Indretning af lejede lokaler		1.246.951	440.812	0	0
Materielle anlægsaktiver	7	39.890.316	37.479.380	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8	0	0	56.119.450	44.755.486
Andre værdipapirer og kapitalandele		10.107	6.271	0	0
Finansielle anlægsaktiver		10.107	6.271	56.119.450	44.755.486
Anlægsaktiver i alt		59.782.716	57.963.120	56.119.450	44.755.486
Råvarer og hjælpematerialer		2.280.998	2.024.065	0	0
Færdigvarer og handelsvarer		9.713.290	11.665.002	0	0
Varebeholdninger		11.994.288	13.689.067	0	0

Balance pr. 31. december 2021 (fortsat)

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Aktiver					
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		17.803.298	11.598.226	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	635.872	352.655
Andre tilgodehavender		332.585	235.262	0	0
Udskudt skatteaktiv	10	0	0	18.480	18.480
Selskabsskat		116.708	0	116.708	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	0	4.332.064	1.444.388
Periodeafgrænsningsposter	9	0	130.375	0	0
Tilgodehavender		18.252.591	11.963.863	5.103.124	1.815.523
Likvide beholdninger		7.330.564	201.522	0	0
Omsætningsaktiver i alt		37.577.443	25.854.452	5.103.124	1.815.523
Aktiver i alt		97.360.159	83.817.572	61.222.574	46.571.009

Balance pr. 31. december 2021

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Passiver					
Virksomhedskapital		150.000	150.000	150.000	150.000
Dagsværdireserve for sikringstransaktioner		213.816	99.274	213.816	99.274
Overført resultat		43.001.146	33.839.571	43.001.146	33.839.571
Egenkapital		43.364.962	34.088.845	43.364.962	34.088.845
Hensættelse til udskudt skat	10	1.246.719	930.432	0	0
Hensatte forpligtelser i alt		1.246.719	930.432	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		2.678.384	3.342.190	0	0
Leasingforpligtelser		12.818.479	12.499.097	0	0
Anden gæld		3.695.059	3.319.173	1.768.867	1.700.835
Langfristede gældsforpligtelser	11	19.191.922	19.160.460	1.768.867	1.700.835

Balance pr. 31. december 2021 (fortsat)

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Passiver					
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	8.819.373	5.320.486	0	0
Banker		10.520.718	15.413.081	6.894.007	7.256.696
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.563.761	2.061.989	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	3.139.976	2.061.457
Selskabsskat		0	1.408.176	0	1.408.176
Anden gæld		9.652.704	5.434.103	6.054.762	55.000
Kortfristede gældsforpligtelser		33.556.556	29.637.835	16.088.745	10.781.329
Gældsforpligtelser i alt		52.748.478	48.798.295	17.857.612	12.482.164
Passiver i alt		97.360.159	83.817.572	61.222.574	46.571.009
Medarbejderforhold	12				
Eventualforpligtelser	13				
Finansielle instrumenter	14				
Nærtstående parter og ejerforhold	15				
Oplysning om dagsværdi	2				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Virk- somheds- kapital	Dagsværdire serve for sikringstrans aktioner	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2021	150.000	99.274	29.719.720	29.968.994
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	146.849	0	146.849
Årets resultat	0	0	9.161.574	9.161.574
Overført fra overkurs ved emission	0	0	4.119.852	4.119.852
Skat af egenkapitalbevægelser	0	-32.307	0	-32.307
Egenkapital 31. december 2021	150.000	213.816	43.001.146	43.364.962

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 2021	150.000	0	99.274	33.839.572	34.088.846
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	0	114.542	0	114.542
Årets resultat	0	13.819.450	0	9.161.574	22.981.024
Afsat udbytte i tilknyttede virksomheder	0	-13.819.450	0	0	-13.819.450
Egenkapital 31. december 2021	150.000	0	213.816	43.001.146	43.364.962

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2021

	Note	Koncern	
		2021 kr.	2020 kr.
Årets resultat		9.161.574	4.119.852
Reguleringer	16	17.900.253	8.720.615
Ændring i driftskapital	17	5.612.999	364.406
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		32.674.826	13.204.873
Renteudbetalinger og lignende		-6.740.925	-935.364
Pengestrømme fra ordinær drift		25.933.901	12.269.509
Betalt selskabsskat		-5.832.176	351.547
Pengestrømme fra driftsaktivitet		20.101.725	12.621.056
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-611.353	-131.783
Køb af materielle anlægsaktiver		-8.073.302	-8.181.733
Salg af materielle anlægsaktiver		297.000	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-8.387.655	-8.313.516
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-663.807	-665.859
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-4.892.362	-6.984.260
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-4.875.585	-4.293.676
Indgåelse af leasingforpligtelser		5.846.726	7.754.868
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-4.585.028	-4.188.927

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2021 (fortsat)

	Koncern	
	<u>Note</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	kr.	kr.
Ændring i likvider	7.129.042	118.613
Likvider 1. januar 2021	<u>201.522</u>	<u>82.909</u>
Likvider 31. december 2021	<u>7.330.564</u>	<u>201.522</u>
Likvider specificeres således:		
Likvide beholdninger	<u>7.330.564</u>	<u>201.522</u>
Likvider 31. december 2021	<u>7.330.564</u>	<u>201.522</u>

Noter

1 Andre driftsindtægter

I bruttofortjenesten for 2020 indgår andre driftsindtægter med t.kr. 1.458 vedrørende modtaget lønkompensation i forbindelse med hjemsendelse af medarbejdere grundet COVID-19.

	Koncern		Moderselskab	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	kr.	kr.	kr.	kr.
2 Oplysning om dagsværdi				
Dagsværdiregulering af renteswap				
Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, primo	<u>-417.261</u>	<u>-544.535</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Ændringer der er indregnet i dagsværdireserven under egenkapitalen	<u>146.849</u>	<u>127.274</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, ultimo	<u>-270.412</u>	<u>-417.261</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Dagsværdiregulering af skyldig earn out fra køb af dattervirksomheder				
Ændringer af dagsværdien, der indregnes i resultatopgørelsen	<u>-6.000.000</u>	<u>0</u>	<u>-6.000.000</u>	<u>0</u>

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	kr.	kr.	kr.	kr.
3 Finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	63.441	0
Andre finansielle omkostninger	741.555	936.388	205.481	336.698
Dagsværdireguleringer af earn out	6.000.000	0	6.000.000	0
	6.741.555	936.388	6.268.922	336.698
4 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	4.307.292	1.408.176	-24.772	-36.212
Årets udskudte skat	316.287	120.157	0	0
Regulering af udskudt skat tidligere år	0	65.520	0	65.520
	4.623.579	1.593.853	-24.772	29.308
der fordeler sig således:				
Skat af årets resultat:	4.591.272	1.565.853	-24.772	29.308
Skat af egenkapitalbevægelser	32.307	28.000	0	0
	4.623.579	1.593.853	-24.772	29.308
5 Resultatdisponering				
Overført resultat	9.161.574	4.119.852	9.161.574	4.119.852
	9.161.574	4.119.852	9.161.574	4.119.852

Noter

6 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	<u>IT Software</u>	<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. januar 2021	465.739	22.278.653
Tilgang i årets løb	<u>611.353</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2021	<u>1.077.092</u>	<u>22.278.653</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	191.560	2.075.363
Årets afskrivninger	<u>92.596</u>	<u>1.113.933</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	<u>284.156</u>	<u>3.189.296</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	<u>792.936</u>	<u>19.089.357</u>

Noter

7 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2021	28.491.286	74.726.586	1.400.559
Tilgang i årets løb	0	7.126.502	946.800
Afgang i årets løb	0	-3.138.608	0
Kostpris 31. december 2021	<u>28.491.286</u>	<u>78.714.480</u>	<u>2.347.359</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar 2021	5.942.494	60.236.810	959.747
Årets afskrivninger	539.017	4.982.688	140.661
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-3.138.608	0
Ned- og afskrivninger 31. december 2021	<u>6.481.511</u>	<u>62.080.890</u>	<u>1.100.408</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	<u>22.009.775</u>	<u>16.633.590</u>	<u>1.246.951</u>
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	<u>0</u>	<u>15.398.896</u>	<u>0</u>

Noter

	Moderselskab	
	2021	2020
	kr.	kr.
8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2021	42.300.000	42.300.000
Kostpris 31. december 2021	42.300.000	42.300.000
Værdireguleringer 1. januar 2021	2.455.486	6.041.987
Årets resultat	16.363.355	5.428.158
Udbytte modtaget	-4.000.000	-8.000.000
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagværdi	114.542	99.274
Afskrivning på goodwill	-1.113.933	-1.113.933
Værdireguleringer 31. december 2021	13.819.450	2.455.486
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	56.119.450	44.755.486
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 31. december 2021	19.089.357	

Moderselskab

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Selskabska		Egenkapital	Årets resultat
		pital	Ejerandel		
Koatek A/S	Frederikssund	555.556	100%	25.635.638	15.621.289
Koatek Ejendom ApS	Frederikssund	125.000	100%	11.394.454	742.065
				37.030.092	16.363.354

Noter

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger.

	Koncern		Moderselskab	
	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
10 Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2021	930.432	744.755	-18.480	-84.000
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	316.287	185.677	0	65.520
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2021	1.246.719	930.432	-18.480	-18.480

11 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern	Gæld 1. januar 2021	Gæld 31. december 2021	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
	Gæld til realkreditinstitutter	4.007.190	3.343.384	665.000
Leasingforpligtelser	17.154.583	18.125.724	5.307.245	0
Anden gæld	3.319.173	6.542.187	2.847.128	0
	24.480.946	28.011.295	8.819.373	146.850

Moderselskab	Gæld 1. januar 2021	Gæld 31. december 2021	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
	Anden gæld	1.700.835	1.768.867	0
	1.700.835	1.768.867	0	0

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	kr.	kr.	kr.	kr.
12 Medarbejderforhold				
Lønninger	33.080.372	32.672.682	0	0
Pensioner	4.335.402	4.316.663	0	0
Andre omkostninger til social sikring	987.037	902.095	0	0
Andre personaleomkostninger	1.195.824	620.402	0	0
	39.598.635	38.511.842	0	0
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:				
Produktionsomkostninger	34.405.457	33.535.521	0	0
Administrationsomkostninger	5.193.178	4.976.321	0	0
	39.598.635	38.511.842	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	85	82	0	0

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 2021 udgør t.kr. 15.399, er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen udgør t.kr. 18.126 der er afsat som gæld i årsrapporten pr. 31/12 2021.

Udover pant vedrørende realkreditlån t.kr. 3.343 er der overfor koncernens bankforbindelse afgivet ejerpantebrev nom. t.kr. 5.500 i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.kr. 22.010.

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 2021 t.kr. 32.279.

Moderselskabet

Moderselskabet har stillet selvskyldnerkaution for dattervirksomhedernes bankengagement, samt afgivet pant i datterselskabsaktierne, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2021 udgør t.kr. 56.119.

14 Finansielle instrumenter

Koncernen har afdækket sin renterisiko ved indgået renteswap til sikring af koncernens prioritetsgæld. Renteswappen er indgået med en hovedstol på t.kr. 2.492 og en aftalt rente på 4,27%, og har en restløbetid på 4 år og 9 måneder. Dagsværdien af renteswappen er pr. 31/12 2021 indregnet i balancen med t.kr. 270. Dagsværdien af renteswappen er opgjort på baggrund af markedsværdirapport, idet koncernens egen kreditrisiko vurderes lav på baggrund af blandt andet restløbetiden og den opgjorte markedsværdi.

Noter

15 Nærtstående parter og ejerforhold

Transaktioner

Metallum Holding har i 2021 foretaget administration m.v. af selskabets datterselskabet. Aftale om serviceydelser til datterselskaberne er indgået på markedsmæssige vilkår.

16 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-4.469	-407
Finansielle omkostninger	6.741.555	936.388
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	6.571.895	6.218.781
Skat af årets resultat	4.591.272	1.565.853
	<u>17.900.253</u>	<u>8.720.615</u>

17 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	1.694.779	-997.704
Ændring i tilgodehavender	-6.172.020	1.290.240
Ændring i leverandører m.v.	9.975.698	-27.404
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	114.542	99.274
	<u>5.612.999</u>	<u>364.406</u>