



Tlf.: 96 23 54 00
hjoerring@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Nørrebro 15
DK-9800 Hjørring
CVR-nr. 20 22 26 70

LK HOLDING DANMARK APS
KOCHSVEJ 4, 9800 HJØRRING
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 31. maj 2021

Lars Klinkby

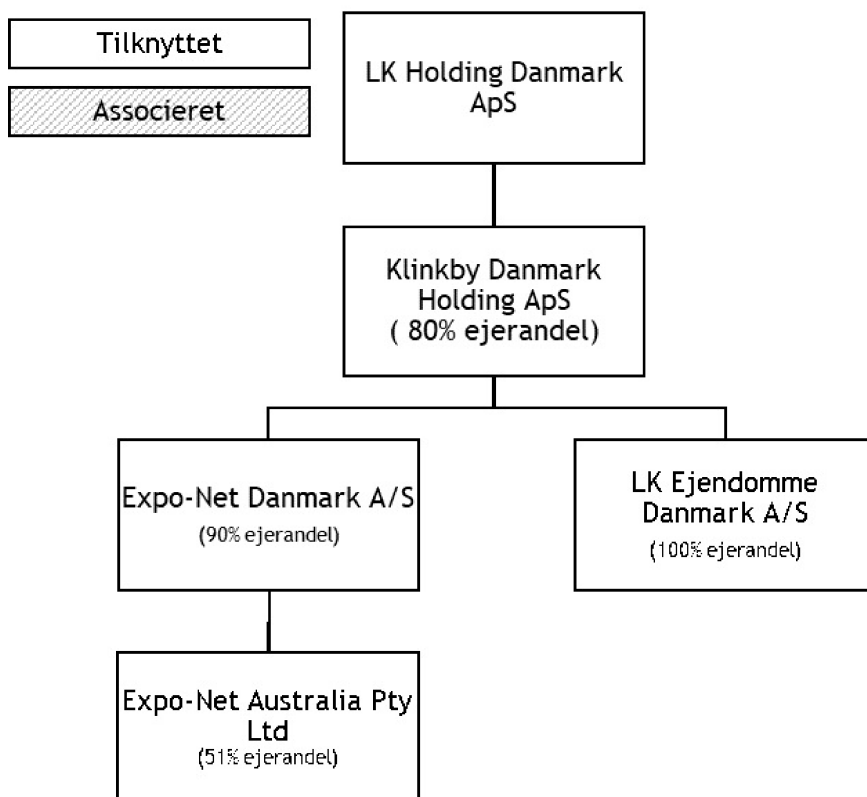
INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Koncernoversigt.....	4
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	6-7
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen.....	8
Ledelsesberetning.....	9
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11-12
Egenkapitalopgørelse.....	13
Pengestrømsopgørelse.....	14
Noter.....	15-19
Anvendt regnskabspraksis.....	20-25

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	LK Holding Danmark ApS Kochsvej 4 9800 Hjørring
	CVR-nr.: 42 07 19 51 Stiftet: 19. november 2020 Hjemsted: Hjørring Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Lars Klinkby
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nørrebro 15 9800 Hjørring

KONCERNOVERSIGT



LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for LK Holding Danmark ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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 pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hjørring, den 31. maj 2021

Direktion:

Lars Klinkby

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i LK Holding Danmark ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for LK Holding Danmark ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet. 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 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 nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med ledelsen 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 og 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.

Hjørring, den 31. maj 2021

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Morten Ovesen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19734

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2020 tkr.
Resultatopgørelse	
Bruttoresultat.....	70.075
Resultat af primær drift.....	23.532
Finansielle poster, netto.....	4.640
Årets resultat før skat.....	26.932
Årets resultat.....	20.691
Årets resultat ekskl. minoritetsinteresser.....	15.894
Balance	
Balancesum.....	165.929
Egenkapital.....	138.376
Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser.....	107.217
Pengestrømme	
Investeringer i materielle anlægsaktiver.....	-2.558
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte.....	91
Nøgletal	
Soliditetsgrad.....	64,6

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

$$\text{Soliditetsgrad:} \quad \frac{\text{Egenkapital (ekskl. minoritetsinteresser)} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$$

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktiviteter er produktion og afsætning af ekstruderet plastnet til en række forskellige industrisegmenter.

Moderselskabets hovedaktivitet består i at være holdingselskab.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultat og økonomiske udvikling har været tilfredsstillende og har levet op til forventningerne. Der er ikke sket væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold i forhold til sidste år.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Koncernen opnåede i 2020 et resultat på 20.691 tkr. Koncernens resultat for 2020 anses for tilfredsstillende.

Moderselskabet opnåede i 2020 et resultat på 15.896 tkr. Resultatet for 2020 anses for tilfredsstillende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Finansielle risici

Koncernens væsentligste driftsrisiko er knyttet til evnen til at være stærkt positioneret på de markeder, hvor produkterne sælges, samt at sikre en til stadighed konkurrencedygtig produktionspris, hvilket medfører, at koncernen bl.a. er afhængig af prissvingninger på råvarer.

Miljøforhold

Koncernen udvikler til stadighed strategier for koncernens miljøarbejde.

Koncernselskabet Expo-Net Danmark A/S er ISO 14001 certificeret.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen udvikler løbende produkter og anlæg til fremstilling af produkter, idet nye ideer og nye produktionsmetoder til stadighed er under udvikling.

Forventninger til fremtiden

Koncernen har gennem store råvareindkøb i 2020 sikret sig de nødvendige mængder, så produktionen kan holdes kørende i en længere periode. Der forventes derfor en fortsat stabil drift og leveringssituation i hele 2021..

Som følge af ovenstående omtale af råvaresituationen samt selskabets ordrebeholdning, udviklingsaktiviteter samt markedsudsigterne i øvrigt, forventes der et tilfredsstillende driftsresultat for regnskabsåret 2021.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

		<u>Koncernen</u>	<u>Moder- selskabet</u>
	Note	2020 tkr.	2020 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE		70.075	-106
Personaleomkostninger.....	1	-38.572	0
Af- og nedskrivninger.....		-7.971	0
DRIFTSRESULTAT		23.532	-106
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	2	-1.240	16.020
Andre finansielle indtægter.....		4.798	0
Andre finansielle omkostninger.....	3	-158	-22
RESULTAT FØR SKAT		26.932	15.892
Skat af årets resultat.....	4	-6.241	4
ÅRETS RESULTAT	5	20.691	15.896

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	Koncernen	Moder-
		2020 tkr.	selskabet 2020 tkr.
Goodwill.....		172	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	6	172	0
Grunde og bygninger.....		44.726	0
Produktionsanlæg og maskiner.....		16.673	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		2.287	0
Mat.anlægsaktiver under udførelse og forudbet.....		371	0
Materielle anlægsaktiver.....	7	64.057	0
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	105.522
Andre værdipapirer.....		180	0
Lejedefinitum og andre tilgodehavender.....		5	0
Finansielle anlægsaktiver.....	8	185	105.522
ANLÆGSAKTIVER.....		64.414	105.522
Råvarer og hjælpematerialer.....		24.738	0
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		10.958	0
Varebeholdninger.....		35.696	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		19.915	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	2.148
Andre tilgodehavender.....		1.202	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		0	6.283
Periodeafgrænsningsposter.....	9	239	0
Tilgodehavender.....		21.356	8.431
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	10	26.289	0
Værdipapirer.....		26.289	0
Likvide beholdninger.....		18.174	0
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		101.515	8.431
AKTIVER.....		165.929	113.953

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	Koncernen	Moder-
		2020 tkr.	selskabet 2020 tkr.
Selskabskapital.....		40	40
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		0	16.020
Overført overskud.....		106.177	90.359
Forslag til udbytte.....		1.000	800
Minoritetsinteresser.....		31.159	0
EGENKAPITAL.....		138.376	107.219
Hensættelse til udskudt skat.....	11	5.982	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		5.982	0
Gæld til realkreditinstitutter.....		4.436	0
Anden gæld.....		3.252	0
Langfristede gældsforpligtelser.....	12	7.688	0
Prioritetsgæld.....		443	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		4.489	0
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		0	4.752
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		18	0
Selskabsskat.....		1.527	1.527
Anden gæld.....		7.406	455
Kortfristede gældsforpligtelser.....		13.883	6.734
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		21.571	6.734
PASSIVER.....		165.929	113.953
Eventualposter mv.	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Nærtstående parter	15		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Koncernen				
	Selskabs- kapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	Minoritetsint resser	I alt
Egenkapital 1. januar 2020.....	40	91.283	0	26.362	117.685
Forslag til resultatdisponering, jf. note 5.		14.894	1.000	4.797	20.691
Egenkapital 31. december 2020.....	40	106.177	1.000	31.159	138.376

	Moderselskabet				
	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2020.....	40	0	91.283	440	91.763
Forslag til resultatdisponering, jf. note 5.		16.020	-924	800	15.896
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....				-440	-440
Egenkapital 31. december 2020.....	40	16.020	90.359	800	107.219

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	<u>Koncernen</u>	<u>Moder- selskabet</u>
	2020	2020
	tkr.	tkr.
Årets resultat.....	20.691	15.896
Årets afskrivninger tilbageført.....	7.971	0
Urealiserede kursavancer tilbageført.....	-4.399	0
Resultat af associerede virksomheder.....	1.240	0
Resultat af dattervirksomheder.....	0	-16.020
Skat af årets resultat tilbageført.....	6.241	-4
Betalt selskabsskat.....	-5.445	-2.491
Ændring i varebeholdninger.....	-6.196	0
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	-2.920	-2.148
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)...	1.992	5.207
Andre pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter.....	-602	0
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	18.573	440
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-2.558	0
Salg af finansielle anlægsaktiver.....	291	0
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-2.267	0
Provenu ved langfristet låneoptagelse.....	2.157	0
Afdrag på lån.....	-833	0
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-550	-440
Køb/salg værdipairer.....	-549	0
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	225	-440
ÆNDRING I LIKVIDER.....	16.531	0
Likvider 1. januar.....	1.643	0
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	18.174	0
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	18.174	0
LIKVIDER, INDESTÅENDE.....	18.174	0

NOTER

	Koncernen	Moder- selskabet	
	2020 tkr.	2019 tkr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	91		
Løn og gager.....	35.374	0	
Pensioner.....	2.666	0	
Andre omkostninger til social sikring.....	532	0	
	38.572	0	
Vederlag til direktion og bestyrelse.....	1.779	0	
	1.779	0	
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder			2
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....	0	16.020	
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder.....	-1.240	0	
	-1.240	16.020	
Andre finansielle omkostninger			3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	0	14	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	158	8	
	158	22	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	6.366	-4	
Regulering af udskudt skat.....	-125	0	
	6.241	-4	
Forslag til resultatdisponering			5
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....	1.000	800	
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....	0	16.020	
Overført resultat.....	14.894	-924	
Minoritetsinteressernes andel af dattervirksomheders resultat....	4.797	0	
	20.691	15.896	

NOTER

Note

Immaterielle anlægsaktiver

6

	<u>Koncernen</u>	
	Goodwill	
Tilgang		215
Kostpris 31. december 2020.....		215
Årets afskrivninger		43
Afskrivninger 31. december 2020.....		43
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020.....		172

Materielle anlægsaktiver

7

	<u>Koncernen</u>	
	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner
Kostpris 1. januar 2020.....	54.431	39.901
Tilgang	252	1.875
Kostpris 31. december 2020.....	54.683	41.776
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020.....	8.250	19.735
Årets afskrivninger	1.707	5.368
Af- og nedskrivninger 31. december 2020.....	9.957	25.103
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020.....	44.726	16.673
	<u>Koncernen</u>	
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Mat.anlægs- aktiver under udførelse og forudbet.
Kostpris 1. januar 2020.....	8.408	0
Tilgang	60	371
Kostpris 31. december 2020.....	8.468	371
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020.....	5.328	
Årets afskrivninger	853	
Af- og nedskrivninger 31. december 2020.....	6.181	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020.....	2.287	371

NOTER

Finansielle anlægsaktiver

Note

8

	Koncernen	
	Andre værdipapirer	Lejedespositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2020.....	0	5
Tilgang.....	180	0
Kostpris 31. december 2020.....	180	5
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020.....	180	5

	Moder-selskabet
	Kapitalandele i dattervirksomheder
Tilgang.....	89.502
Kostpris 31. december 2020.....	89.502
Årets værdireguleringer.....	16.020
Værdireguleringer 31. december 2020.....	16.020
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020.....	105.522

Goodwill

Selskab LK Holding Danmark ApS har erhvervet kapitalandele i LK Ejendomme A/S i årets løb. Kostprisen for kapitalandelen udgør 55.992 tkr. Goodwill af årets køb udgør 215 tkr.

Kapitalandele i dattervirksomheder (tkr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Klinkby Holding Danmark ApS, Hjørring.....	131.901	20.024	80 %

	Koncernen	Moder-selskabet
	2020 tkr.	2020 tkr.
Periodeafgrænsningsposter		
Omkostninger.....	239	0
	239	0

9

Periodeafgrænsningsposter indeholder forudbetalte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår.

NOTER

Note

Andre værdipapirer og kapitalandele

10

Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:

	<u>Koncernen</u>
	Aktier
Dagsværdi 31. december 2020.....	26.289
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....	5.755
	<u>Moder-</u>
	<u>selskabet</u>
	Aktier
Dagsværdi 31. december 2020.....	0

Hensættelse til udskudt skat

11

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på værdipapirer, tilgodehavender, immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter.

	<u>Koncernen</u>	<u>Moder-</u>
	2020	2020
	tkr.	tkr.
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	5.982	0
Udskudt skat 31. december.....	5.982	0

Langfristede gældsforpligtelser

12

	<u>Koncernen</u>			
	31/12 2020	Afdrag	Restgæld	31/12 2019
	gæld i alt	næste år	efter 5 år	gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter.....	4.879	443	3.340	0
Anden gæld.....	3.252	0	0	0
	8.131	443	3.340	0

Eventualposter mv.

13

Eventualforpligtelser

Ingen.

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 1.527 tkr. pr. balancedagen.

NOTER

	Note
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14
Til sikkerhed for koncernens gæld til realkreditinstitutter, 5.103 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2020 udgør 44.726 tkr.	
Nærtstående parter	15
Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:	
Bestemmende indflydelse	
Direktør Lars Klinkby, Kochsvej 4, Hjørring, der er hovedaktionær.	
Transaktioner med nærtstående parter	
Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.	

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for LK Holding Danmark ApS for 2020 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter følgende regnskabspraksis.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet LK Holding Danmark ApS samt dattervirksomheder, hvori LK Holding Danmark ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og dattervirksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages fuld eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra overtagelses- eller stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen faktisk opnår kontrol over den erhvervede virksomhed.

Erhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet efter overtagelsesmetoden, med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Der indregnes udskudt skat af de overtagne omvurderinger med undtagelse af goodwill.

Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er anvendt en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdien og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver som goodwill og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

Negative forskelsbeløb indregnes i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet. Forskelsbeløbet fra erhvervede virksomheder udgør 172 tkr.

Transaktionsomkostninger, afholdt i forbindelse med erhvervelse af virksomheder, indregnes i resultatopgørelsen i afholdelsesåret.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på overtagelsestidspunktet.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Minoritetsinteresser

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

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med fuld eliminerings af urealiserede interne avancer og tab og fradrag af afskrivning på merværdier og goodwill opstået ved købsprisallokering på overtagelsestidspunktet.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	50 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner.....	6 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5-6 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgpris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

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

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller.

Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er gjort anvendelse af en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Overtagelsesdagen er det tidspunkt, hvor selskabet faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

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 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Andre værdipapirer måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og øvrige direkte og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

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 varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Skyldig skat og udskudt skat

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at blive anvendt inden for en overskuelig årrække, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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 med 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, således forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.