

Foamtex ApS
Mads Clausensvej 1, 7441 Bording

CVR-nr. 83 89 62 13

Årsrapport

2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. marts 2021.

Jesper Jensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2020	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Egenkapitalopgørelse	17
Pengestrømsopgørelse	18
Noter	19

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2020 for Foamtex ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bording, den 26. februar 2021

Direktion

Tom Møller Jørgensen

Bent Jensen

Jesper Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Foamtex ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Foamtex ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af 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 årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet 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 årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i 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 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Herning, den 26. februar 2021

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

Tommy H. Andersen

statsautoriseret revisor
mne31399

Selskabsoplysninger

Selskabet	Foamtex ApS Mads Clausensvej 1 7441 Bording
	Telefon: 99600400
	CVR-nr.: 83 89 62 13
	Stiftet: 9. oktober 1978
	Hjemsted: Ikast-Brande
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Tom Møller Jørgensen Bent Jensen Jesper Jensen
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Industrivej Nord 15 7400 Herning
Bankforbindelse	Nordea A/S, 7400 Herning

Hovedtal og nøgletal

	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	22.177	27.016	28.850	30.369	27.704
Resultat af primær drift	-1.358	1.813	2.890	3.306	2.572
Finansielle poster, netto	-48	-22	-19	-18	-16
Årets resultat	-1.098	1.391	2.220	2.549	1.990
Balance:					
Balancesum	88.556	87.996	92.500	91.884	88.469
Egenkapital	72.901	73.999	78.608	80.637	78.089
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	3.759	3.592	10.713	4.252	5.404
Investeringsaktivitet	-3.168	-1.681	-5.157	-3.762	-5.619
Finansieringsaktivitet	0	-6.000	-12.000	0	0
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	47	47	48	48	44
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	82,3	84,1	85,0	87,8	88,3

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er produktion på lønarbejdsbasis af bagsidebelægning, topskæring og farvning af tæpper.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 22.176.609 kr. mod 27.016.268 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -1.097.560 kr. mod 1.390.876 kr. sidste år.

Ledelsen anser årets resultat som ikke tilfredsstillende, men driften har siden marts måned 2020 været påvirket af de udfordringer, som Covid19 har medført.

Dette har blandt andet betydet, at afsætningsmulighederne har været ramt af de lock downs, der har været på det globale marked.

Selskabet har i løbet af året taget tiltag til reduktion i omkostningsstrukturen, for at minimere underskuddet for året og fremadrettet.

Selskabet har søgt kompensation i form af statens hjælpepakker vedrørende lønkompensation. Størrelsen af kompensationsordningen udgør 1.036 t.kr., og er indregnet i årsregnskabet under andre driftsindtægter. Specifikation heraf findes i note 1 om særlige poster.

Særlige risici

Selskabet er ikke udsat for specielle risici udover, hvad der er almindeligt forekommende inden for virksomhedens branche.

Miljøforhold

Selskabet er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra virksomhedens drift.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet foretager ikke systematisk forskning, men der foregår en kontinuerlig tilpasning og forbedring af virksomhedens produktionsmetoder.

Den forventede udvikling

Det kommende regnskabsår forventes også påvirket af coronakrisen, og selskabet forventer et resultat på niveau med 2020.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Foamtex ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

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

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

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

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.

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

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

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

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

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 kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

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

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Grunde og bygninger opskrives på grundlag af regelmæssige, afkastbaserede vurderinger af dagsværdien. Nettoopskrivninger ved dagsværdiregulering indregnes direkte på egenkapitalen efter fradrag af udskudt skat og bindes på en særlig reserve for opskrivning. Nettonedskrivninger ved dagsværdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Tilbageførsel af tidligere foretagne opskrivninger og indregnede udskudte skatter vedrørende opskrivninger indregnes direkte i selskabets egenkapital.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid
Bygninger	50 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Anvendt regnskabspraksis

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger 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 og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal 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.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på grunde og bygninger med fradrag af udskudt skat. Reserven reduceres, når opskrevne bygninger reduceres i værdi som følge af afskrivninger. Reduktionen udgør forskellen mellem afskrivning på grundlag af bygningernes omvurderede regnskabsmæssige værdi og afskrivning på grundlag af bygningernes oprindelige kostpris.

Reserven opløses helt eller delvis ved salg af grunde og bygninger og formindskes ved nedskrivning af grunde og bygninger.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat 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 og for betalte acontoskatter.

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 nettorealisationsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens 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.

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

Gældsforpligtelser

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt 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.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Bruttofortjeneste	22.176.609	27.016.268
2 Personaleomkostninger	-20.164.067	-20.786.847
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-3.370.662	-4.416.108
Driftsresultat	-1.358.120	1.813.313
Andre finansielle indtægter	566	505
Øvrige finansielle omkostninger	-48.306	-22.744
Resultat før skat	-1.405.860	1.791.074
3 Skat af årets resultat	308.300	-400.198
4 Årets resultat	-1.097.560	1.390.876

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Anlægsaktiver		
5 Grunde og bygninger	34.548.115	34.922.943
6 Produktionsanlæg og maskiner	11.655.826	11.235.572
7 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.108.479	1.357.054
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>47.312.420</u>	<u>47.515.569</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>47.312.420</u>	<u>47.515.569</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	13.049.877	14.102.397
Varebeholdninger i alt	<u>13.049.877</u>	<u>14.102.397</u>
8 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	26.677.405	25.559.337
Tilgodehavende selskabsskat	212.000	566.802
Andre tilgodehavender	1.044.654	77.700
9 Periodeafgrænsningsposter	207.463	164.347
Tilgodehavender i alt	<u>28.141.522</u>	<u>26.368.186</u>
Likvide beholdninger	<u>52.126</u>	<u>10.107</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>41.243.525</u>	<u>40.480.690</u>
Aktiver i alt	<u>88.555.945</u>	<u>87.996.259</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2020</u>	<u>2019</u>
Note			
Egenkapital			
10	Virksomhedskapital	3.750.000	3.750.000
11	Reserve for opskrivninger	21.611.313	21.781.314
12	Overført resultat	47.539.736	48.467.295
13	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0
	Egenkapital i alt	<u>72.901.049</u>	<u>73.998.609</u>
Hensatte forpligtelser			
14	Hensættelser til udskudt skat	7.042.600	7.350.900
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>7.042.600</u>	<u>7.350.900</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	0	549.344
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.383.051	3.543.342
	Anden gæld	3.229.245	2.554.064
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>8.612.296</u>	<u>6.646.750</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>8.612.296</u>	<u>6.646.750</u>
	Passiver i alt	<u>88.555.945</u>	<u>87.996.259</u>
1	Særlige poster		
15	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
16	Eventualposter		
17	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Reserve for opskrivninger</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2019	3.750.000	21.951.112	46.906.621	6.000.000	78.607.733
Udloddet udbytte	0	0	0	-6.000.000	-6.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	1.390.876	0	1.390.876
Afskrivninger vedrørende opskrevne aktiver	0	-169.798	0	0	-169.798
Regulering vedr. opskrivninger	0	0	169.798	0	169.798
Egenkapital 1. januar 2020	3.750.000	21.781.314	48.467.295	0	73.998.609
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	-1.097.560	0	-1.097.560
Afskrivninger vedrørende opskrevne aktiver	0	-170.001	0	0	-170.001
Regulering vedr. opskrivninger	0	0	170.001	0	170.001
	3.750.000	21.611.313	47.539.736	0	72.901.049

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Årets resultat	-1.097.560	1.390.876
18 Reguleringer	3.110.102	4.838.545
19 Ændring i driftskapital	1.439.272	-2.125.413
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	3.451.814	4.104.008
Renteindbetalinger og lignende	566	505
Renteudbetalinger og lignende	-48.306	-22.744
Pengestrøm fra ordinær drift	3.404.074	4.081.769
Betalt selskabsskat	354.802	-490.020
Pengestrømme fra driftsaktivitet	3.758.876	3.591.749
Køb af materielle anlægsaktiver	-3.167.513	-1.680.587
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-3.167.513	-1.680.587
Betalt udbytte	0	-6.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	0	-6.000.000
Ændring i likvider	591.363	-4.088.838
Likvider primo	-539.237	3.549.601
Likvider ultimo	52.126	-539.237
Likvider		
Likvide beholdninger	52.126	10.107
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	0	-549.344
Likvider ultimo	52.126	-539.237

Noter

1. Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til virksomhedens indtjeningskabende driftsaktiviteter, såsom omkostninger til omfattende strukturering af processer og grundlæggende strukturmæssige tilpasninger samt eventuelle afhændelsesgevinster og -tab i tilknytning hertil, og som over tid har væsentlig betydning. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskarakter.

Som omtalt i ledelsesberetningen er årets resultat påvirket af en række forhold, som afviger fra, hvad ledelsen vurderer som en del af den primære drift.

Selskabet har modtaget kompensation i form af statens hjælpepakker vedrørende lønkompensation. Størrelsen af kompensationsordningen udgør 1.036 t.kr., og er indregnet i årsregnskabet under andre driftsindtægter. Andre driftsindtægter indgår i bruttofortjenesten.

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	18.221.907	18.757.052
Pensioner	1.427.942	1.463.319
Andre omkostninger til social sikring	514.218	566.476
	<u>20.164.067</u>	<u>20.786.847</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>47</u>	<u>47</u>

Der er ikke udbetalt vederlag til selskabets ledelse.

3. Skat af årets resultat

Skat af årets resultat	0	429.198
Årets regulering af udskudt skat	-308.300	-29.000
	<u>-308.300</u>	<u>400.198</u>

4. Forslag til resultatdisponering

Overføres til overført resultat	0	1.390.876
Disponeret fra overført resultat	-1.097.560	0
Disponeret i alt	<u>-1.097.560</u>	<u>1.390.876</u>

Noter

	31/12 2020	31/12 2019
5. Grunde og bygninger		
Kostpris primo	65.611.778	65.177.476
Tilgang i årets løb	313.000	434.302
Kostpris ultimo	65.924.778	65.611.778
Opskrivninger primo	29.280.744	29.280.744
Opskrivninger ultimo	29.280.744	29.280.744
Af- og nedskrivninger primo	-59.969.579	-59.292.496
Årets af-/nedskrivninger	-687.828	-677.083
Af- og nedskrivninger ultimo	-60.657.407	-59.969.579
Regnskabsmæssig værdi ultimo	34.548.115	34.922.943
Regnskabsmæssig værdi eksklusive opskrivninger	6.841.304	6.998.182
6. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris primo	153.221.249	152.166.813
Tilgang i årets løb	2.495.448	1.054.436
Kostpris ultimo	155.716.697	153.221.249
Af- og nedskrivninger primo	-141.985.677	-139.006.827
Årets af-/nedskrivninger	-2.075.194	-2.978.850
Af- og nedskrivninger ultimo	-144.060.871	-141.985.677
Regnskabsmæssig værdi ultimo	11.655.826	11.235.572

Noter

	31/12 2020	31/12 2019
7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	15.609.259	15.417.410
Tilgang i årets løb	359.065	191.849
Afgang i årets løb	-383.869	0
Kostpris ultimo	15.584.455	15.609.259
Af- og nedskrivninger primo	-14.252.205	-13.492.030
Årets af-/nedskrivninger	-607.640	-760.175
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	383.869	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-14.475.976	-14.252.205
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.108.479	1.357.054
8. Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	26.677.405	25.559.337
	26.677.405	25.559.337
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser til virksomhedsdeltagere udgør 25.396 t.kr. af ovenstående beløb pr. 31/12 2020.		
9. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalt forsikring og kontingenter	207.463	164.347
	207.463	164.347
10. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	3.750.000	3.750.000
	3.750.000	3.750.000

Anpartskapitalen er fordelt i 1.250.000 kr. A-anparter, 1.250.000 kr. B-anparter og 1.250.000 kr. C-anparter.
Stykstørrelsen er 1.000 kr.

Noter

	31/12 2020	31/12 2019
11. Reserve for opskrivninger		
Reserve for opskrivninger primo	21.781.314	21.951.112
Afskrivninger vedrørende opskrevne aktiver	-170.001	-169.798
	21.611.313	21.781.314
12. Overført resultat		
Overført resultat primo	48.467.295	46.906.621
Årets overførte overskud eller underskud	-1.097.560	1.390.876
Regulering vedr. opskrivninger	170.001	169.798
	47.539.736	48.467.295
13. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte primo	0	6.000.000
Udloddet udbytte	0	-6.000.000
	0	0
14. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat primo	7.350.900	7.379.900
Udskudt skat af årets resultat	-308.300	-29.000
	7.042.600	7.350.900
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Materielle anlægsaktiver	7.507.300	7.350.900
Fremført underskud fra tidligere år	-464.700	0
	7.042.600	7.350.900
15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt 35.000 t.kr., der giver pant i grunde og bygninger. Ejerpantebrevene henligger i selskabets besiddelse.		

Noter

16. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Ingen.

17. Nærtstående parter

Transaktioner

Selskabet har haft omsætning til kapitalejerne. Samhandlen har udgjort 77,03 % af den samlede omsætning og er foregået på markedsmæssige vilkår.

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
18. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	3.370.662	4.416.108
Andre finansielle indtægter	-566	-505
Øvrige finansielle omkostninger	48.306	22.744
Skat af årets resultat	-308.300	400.198
	<u>3.110.102</u>	<u>4.838.545</u>
19. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	1.052.520	-1.975.474
Ændring i tilgodehavender	-2.128.138	265.169
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	2.514.890	-415.108
	<u>1.439.272</u>	<u>-2.125.413</u>