
MELITEK A/S

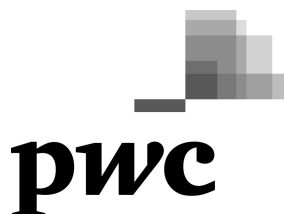
Hartvig Jensensvej 1, 4840 Nørre Alslev

Årsrapport for 2020/21 (regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 10 30 95 06

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling den
26/11 2021

Philip Baruch
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 10

Balance 30. juni 11

Egenkapitalopgørelse 13

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni 14

Noter til årsregnskabet 15

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 for MELITEK A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2020/21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nørre Alslev, den 26. november 2021

Direktion

Kim Laursen

Jesper Laursen

Simon Lie

Bestyrelse

Niels Peter Rosenkrands

Kim Laursen

Jesper Laursen

Philip Baruch
formand

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i MELITEK A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for MELITEK A/S for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte drif-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

ten; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Ringsted, den 26. november 2021

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Brian Petersen

statsautoriseret revisor

mne28701

Selskabsoplysninger

Selskabet

MELITEK A/S
Hartvig Jensensvej 1
4840 Nørre Alslev

Telefon: 70 250 255
Telefax: 70 250 277
E-mail: info@melitek.com
Hjemmeside: www.melitek.com

CVR-nr.: 10 30 95 06
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Hjemstedskommune: Guldborgsund

Bestyrelse

Niels Peter Rosenkrands
Kim Laursen
Jesper Laursen
Philip Baruch, formand

Direktion

Kim Laursen
Jesper Laursen
Simon Lie

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Eventyrvej 16
4100 Ringsted

Advokat

Advokatfirmaet Lund, Elmer & Sandager
Kalvebod Brygge 39-41
1560 København V

Pengeinstitut

Danske Bank
Torvet 6
4100 Ringsted

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Resultat af ordinær primær drift	47.511	26.065	24.246	21.276	22.419
Resultat før finansielle poster	47.544	26.070	24.254	21.384	22.424
Resultat af finansielle poster	-817	-143	-76	-336	-429
Årets resultat	36.570	20.209	18.828	16.402	17.159
Balance					
Balancesum	192.126	141.226	127.079	117.807	105.829
Egenkapital	125.963	102.148	91.848	84.062	73.334
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	4.826	32.412	10.301	13.377	19.339
- investeringsaktivitet	-16.015	-7.445	-4.243	-9.211	-2.771
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-15.160	-7.445	-4.243	-9.211	-3.122
- finansieringsaktivitet	-8.407	-10.708	-11.323	-5.933	-5.100
Årets forskydning i likvider	-19.596	14.259	-5.265	-1.767	11.468
Antal medarbejdere					
	45	40	36	35	31
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	24,7%	18,5%	19,1%	18,2%	21,2%
Soliditetsgrad	65,6%	72,3%	72,3%	71,4%	69,3%
Forrentning af egenkapital	32,1%	20,8%	21,4%	20,8%	25,6%

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i komponentering af plastgranulat primært afsat indenfor life science-industrien. Selskabet distribuerer derudover polypropylen fra Flint Hills Resources i Europa og har agenturet for Rommelag's bottelpack maskiner i Skandinavien.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2020/21 udviser et overskud på DKK 36.569.966, og selskabets balance pr. 30. juni 2021 udviser en egenkapital på DKK 125.962.828.

Selskabets udvikling har været positiv i året. Den globale COVID-19 pandemien har medført forhøjet efterspørgsel på selskabets produkter, og ledelsen anser resultatet for tilfredsstillende. Organisationer er blevet yderligere udvidet i løbet af året og investeringer er fortaget i udvidelse af lagerkapaciteten i Nørre Alslev for at understøtte vækst strategien.

Selskabet har støttet søsterselskab ZEAPLAST A/S med ressourcer fra salg, udvikling, mm. og har realiseret positiv indtjening fra disse supportaktiviteter.

Kapitalberedskabet

Selskabet har sikret sig yderligere banklikviditetsberedskab for at kunne gennemføre de igangsatte investeringer for 2021/22.

Drift

Selskabet er ikke bekendt med særlige driftsrisici, som kan forhindre udøvelsen af virksomhedens drift.

Markedsrisici

Ingen særlige markedsrisici.

Valutarisici

Selskabet sælger og køber varer i samme valuta, primært i EURO og US-dollars.

Renterisici

Selskabets har etableret en forward-start rentefordækning i forhold til selskabets ejendomsfinansiering. Den rentebærende gæld er dog ikke af en sådan størrelse at ændringer i markedsværdien på nævnte rentefordækning vil have væsentlige konsekvenser for resultat.

Ledelsesberetning

Kreditrisici

Selskabet arbejder primært med en kendt og velkonsolideret kundemasse, hvilket ikke medfører særlige kreditrisici.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Selskabets ledelse ser positivt på fremtiden med stigende omsætning hos eksisterende kunder, tilgang af nye kunder, nye produkter. Selskabet har igangsat yderligere udvidelse af produktionen som vil fordoble den totale kapacitet i 2022/23.

I takt med selskabets fortsatte positive udvikling planlægger MELITEK ligeledes at udvide med nødvendige ressourcer efter behov.

Forskning og udvikling

Selskabet arbejder med udvikling af nye produkter som forventes at styrke produktporteføljen over de kommende år. Udviklingen foretages ofte sammen med kunderne for at løse kundespecifikke materialekrav. Selskabet foretager ligeledes udvikling af nye plastformuleringer som vil reducere CO₂ udledning.

Eksternt miljø

Selskabets strategiske og operationelle driftsbeslutninger har fokus på det eksterne miljø. Selskabets produkter vinder fremgang bl.a. ved at være mere miljøvenlige sammenlignet med PVC og andre plasttyper.

Selskabets driftsaktiviteter følger selskabets kapitel 5 miljøgodkendelse samt de interne miljøpolitikker.

Selskabet har ydermere fokus på eksterne miljø ved nyinvesteringer og selskabet har indgået aftale om at udelukkende købe klimavenlig el med RECS Vind certifikat.

Videnressourcer

Selskabets drift og udvikling kræver interne videnressourcer. Selskabet har i 2020/21 udviklet nye workflows og IT-systemer som har til formål at effektivisere og forberede interne arbejdsgange.

Usikkerhed ved indregning og måling

Værdiansættelse af aktiver og passiver er foretaget i overensstemmelse med gældende regnskabsprincipper, og MELITEK's ledelse vurderer, at der ikke er nogen usikkerhed ved indregning og måling af regnskabstallene.

Ledelsesberetning

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2021 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2020/21 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2020/21 DKK	2019/20 DKK
Bruttofortjeneste		81.322.000	54.040.807
Personaleomkostninger	1	-28.981.551	-23.365.478
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-4.796.490	-4.605.165
Resultat før finansielle poster		47.543.959	26.070.164
Finansielle indtægter	3	1.928.704	1.145.264
Finansielle omkostninger	4	-2.745.749	-1.288.511
Resultat før skat		46.726.914	25.926.917
Skat af årets resultat		-10.156.948	-5.718.091
Årets resultat		36.569.966	20.208.826

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		500.583	0
Udviklingsprojekter under udførelse		332.437	0
Immaterielle anlægsaktiver	5	833.020	0
Grunde og bygninger		36.493.743	27.359.135
Produktionsanlæg og maskiner		26.537.083	27.362.526
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		893.229	1.020.714
Materielle anlægsaktiver under udførelse		2.455.227	251.384
Materielle anlægsaktiver	6	66.379.282	55.993.759
Anlægsaktiver		67.212.302	55.993.759
Varebeholdninger	7	60.360.403	34.998.358
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		41.282.148	22.774.333
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		427.677	400.000
Andre tilgodehavender		15.980.068	384.775
Periodeafgrænsningsposter	8	0	215.145
Tilgodehavender		57.689.893	23.774.253
Likvide beholdninger		6.863.523	26.459.663
Omsætningsaktiver		124.913.819	85.232.274
Aktiver		192.126.121	141.226.033

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Selskabskapital	9	1.000.000	1.000.000
Reserve for udviklingsomkostninger		649.755	0
Overført resultat		114.313.073	86.648.487
Foreslået udbytte for regnskabsåret		10.000.000	14.500.000
Egenkapital		125.962.828	102.148.487
Hensættelse til udskudt skat	11	6.202.243	5.290.783
Hensatte forpligtelser		6.202.243	5.290.783
Gæld til realkreditinstitutter		6.919.787	7.537.856
Modtagne forudbetalinger fra kunder		505.400	0
Selskabsskat		0	4.217.666
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		9.301.424	0
Anden gæld		1.482.229	1.304.506
Langfristet gæld	12	18.208.840	13.060.028
Gæld til realkreditinstitutter	12	602.000	603.000
Kreditinstitutter		3.863.331	10.635
Leverandører af varer og tjenesteydelser		28.873.662	14.830.079
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.502.706	161.670
Anden gæld	12,13	6.910.511	5.121.351
Kortfristet gæld		41.752.210	20.726.735
Gældsforpligtelser		59.961.050	33.786.763
Passiver		192.126.121	141.226.033
Resultatdisponering	10		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	16		
Nærtstående parter	17		
Anvendt regnskabspraksis	18		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for udviklings- omkostninger	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	1.000.000	0	86.648.488	14.500.000	102.148.488
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-12.953.943	-12.953.943
Ordinært udbytte på egne aktier	0	0	1.546.057	-1.546.057	0
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi primo	0	0	919.189	0	919.189
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	0	-664.936	0	-664.936
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter	0	0	-55.936	0	-55.936
Årets udviklingsomkostninger	0	667.008	-667.008	0	0
Årets af- og nedskrivning	0	-17.253	17.253	0	0
Årets resultat	0	0	26.569.966	10.000.000	36.569.966
Egenkapital 30. juni	1.000.000	649.755	114.313.073	10.000.000	125.962.828

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2020/21 DKK	2019/20 DKK
Årets resultat		36.569.966	20.208.826
Reguleringer	14	15.770.483	10.466.503
Ændring i driftskapital	15	-42.479.890	6.453.403
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		9.860.559	37.128.732
Renteindbetalinger og lignende		1.928.704	1.145.264
Renteudbetalinger og lignende		-2.745.747	-1.288.509
Pengestrømme fra ordinær drift		9.043.516	36.985.487
Betalt selskabsskat		-4.217.666	-4.573.158
Pengestrømme fra driftsaktivitet		4.825.850	32.412.329
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-855.139	0
Køb af materielle anlægsaktiver		-15.159.895	-7.445.376
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-16.015.034	-7.445.376
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-619.069	-613.954
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		0	-28.342
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		0	161.670
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		3.852.697	0
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		1.313.359	-400.000
Betalt udbytte		-12.953.943	-9.827.130
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-8.406.956	-10.707.756
Ændring i likvider		-19.596.140	14.259.197
Likvider 1. juli		26.459.663	12.200.466
Likvider 30. juni		6.863.523	26.459.663
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		6.863.523	26.459.663
Likvider 30. juni		6.863.523	26.459.663

Noter til årsregnskabet

	2020/21	2019/20
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	26.996.373	21.613.334
Pensioner	1.666.933	1.387.071
Andre omkostninger til social sikring	318.245	365.073
	28.981.551	23.365.478
 Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse:		
Direktion	5.926.905	3.392.203
Bestyrelse	150.000	300.000
	6.076.905	3.692.203
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	45	40
 2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	22.119	0
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	4.774.371	4.605.165
	4.796.490	4.605.165
 3 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	303	18.950
Vautakursgevinster	1.928.401	1.126.314
	1.928.704	1.145.264
 4 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	307.059	285.848
Valutakursreguleringer	2.438.690	1.002.663
	2.745.749	1.288.511

Noter til årsregnskabet

5 Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte udviklingsprojekter DKK	Udviklingsprojekter under udførelse DKK
Kostpris 1. juli	0	0
Tilgang i årets løb	522.702	332.437
Kostpris 30. juni	522.702	332.437
Ned- og afskrivninger 1. juli	0	0
Årets afskrivninger	22.119	0
Ned- og afskrivninger 30. juni	22.119	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	500.583	332.437

Afskrives over

5 år

Udviklingsprojekter vedrører udvikling af nye ERP og kreditorsystemer. ERP er færdigudviklet og vil bidrage til underbyggelse af selskabets vækst og styring af virksomhedens ressourcer. Forud for igangsættelse af projekterne har ledelsen undersøgt behovet for opdatering og udvikling af programmerne, hvilket er nødvendigt for at underbygge den fortsatte vækst.

6 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger DKK	Produktionsanlæg og maskiner DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Materielle anlægsaktiver under udførelse DKK
Kostpris 1. juli	41.266.195	53.778.566	2.237.578	251.384
Tilgang i årets løb	10.746.670	1.843.105	132.467	2.437.652
Overførsler i årets løb	109.290	35.029	89.490	-233.809
Kostpris 30. juni	52.122.155	55.656.700	2.459.535	2.455.227
Ned- og afskrivninger 1. juli	13.907.060	26.416.040	1.216.864	0
Årets afskrivninger	1.721.352	2.703.577	349.442	0
Ned- og afskrivninger 30. juni	15.628.412	29.119.617	1.566.306	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	36.493.743	26.537.083	893.229	2.455.227
Afskrives over	25 år	5-15 år	3-10 år	

Noter til årsregnskabet

	2021 DKK	2020 DKK
7 Varebeholdninger		
Råvarer og hjælpematerialer	35.257.971	20.781.709
Færdigvarer og handelsvarer	25.102.432	14.216.649
	60.360.403	34.998.358

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier og abonnementer.

9 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 10.000 aktier à nominelt DKK 100. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Selskabet besidder pr. 30. juni 2021 1.066 aktier svarende til 10,66% af selskabskapitalen. Disse aktier er ikke annulleret og besiddes derfor som egne aktier. Selskabet kan således sælge disse aktier på et senere tidspunkt. Aktierne er erhvervet som led i virksomhedens strategi.

	2020/21 DKK	2019/20 DKK
10 Resultatdisponering		
Betalt ekstraordinært udbytte	0	11.000.000
Foreslået udbytte	10.000.000	14.500.000
Overført resultat	26.569.966	-5.291.174
	36.569.966	20.208.826

	2021 DKK	2020 DKK
11 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. juli	5.290.783	4.805.308
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	855.524	485.475
Årets indregnede beløb på egenkapitalen	55.936	0
Hensættelse til udskudt skat 30. juni	6.202.243	5.290.783

Noter til årsregnskabet

12 Langfristet gæld

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2021 DKK	2020 DKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	4.513.000	5.126.000
Mellem 1 og 5 år	2.406.787	2.411.856
Langfristet del	6.919.787	7.537.856
Inden for 1 år	602.000	603.000
	7.521.787	8.140.856
Modtagne forudbetalinger fra kunder		
Mellem 1 og 5 år	505.400	0
Langfristet del	505.400	0
Inden for 1 år	0	0
	505.400	0
Selskabsskat		
Mellem 1 og 5 år	0	4.217.666
Langfristet del	0	4.217.666
Inden for 1 år	0	0
	0	4.217.666
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		
Mellem 1 og 5 år	9.301.424	0
Langfristet del	9.301.424	0
Inden for 1 år	0	0
	9.301.424	0
Anden gæld		
Efter 5 år	1.482.229	1.304.506
Langfristet del	1.482.229	1.304.506
Øvrig kortfristet gæld	6.910.511	5.121.351
	8.392.740	6.425.857

Noter til årsregnskabet

13 Afledte finansielle instrumenter

Der er indgået aftaler om afledte finansielle instrumenter i form af renteswaps. Dagsværdien af afledte finansielle instrumenter udgør på balancedagen:

	2021 DKK	2020 DKK
Forpligtelser	664.936	919.189

Aftalen om renteswap er indgået til sikring af fremtidige rentebetalinger på variabelt forrentede lån. Aftalen har en løbetid til 31. december 2033. I aftalen byttes en variabel rente på -0,54 % med en fast rente på 1,31 % med en restgæld på tEUR: 1.016. Dagsværdien af renteswappen udgør på balancedagen DKK -664.936.

	Værdiregule- ring, resultat- opgørelse	Værdiregule- ring, egen- kapital	Dagsværdi 30. juni
	DKK	DKK	DKK
Renteswap	0	254.253	664.936

14 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	2020/21 DKK	2019/20 DKK
Finansielle indtægter	-1.928.704	-1.145.264
Finansielle omkostninger	2.745.749	1.288.511
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	4.796.490	4.605.165
Skat af årets resultat	10.156.948	5.718.091
	15.770.483	10.466.503

15 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-25.362.045	1.591.806
Ændring i tilgodehavender	-33.887.962	1.760.452
Ændring i leverandører m.v.	16.515.864	3.205.462
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	254.253	-104.317
	-42.479.890	6.453.403

Noter til årsregnskabet

	2021 DKK	2020 DKK
16 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:		
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	36.493.743	27.359.135
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
Ejerpantebrev på i alt TDKK 5.700, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	36.493.743	27.359.135
Virksomhedspant på i alt TDKK 10.000, der giver pant i simple fordringer, lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, driftsinventar- og materiel samt immaterielle rettigheder	129.072.863	86.155.931
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	487.690	33.008
Mellem 1 og 5 år	527.706	858.383
	1.015.396	891.391
Anvisningsforpligtelse vedrørende operationel leasing. Forventede restværdier ved kontraktens udløb	195.980	269.980
Andre eventualforpligtelser		

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Melitek Holding ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytte-skat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

17 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Melitek Holding ApS	100%
---------------------	------

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

Navn

Hjemsted

Melitek Holding ApS

Hartvig Jensensvej 1, 4840 Nørre Alslev

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for MELITEK A/S for 2020/21 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2020/21 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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

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 klassificeres som "Andre tilgodehavender" henholdsvis "Andre forpligtelser".

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen, medmindre det afledte finansielle instrument klassificeres som og opfylder kriterierne for regnskabsmæssig sikring, jf. nedenfor.

Regnskabsmæssig sikring

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med de ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse, som kan henføres til den risiko, der er afdækket.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under overført resultat for så vidt angår den effektive del af sikringen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Resultater den sikrede transaktion i et aktiv eller en forpligtelse, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den sikrede transaktion i en indtægt eller en omkostning, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor den sikrede transaktion indregnes. Beløbet indregnes i samme post som den sikrede transaktion.

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Omkostninger på udviklingsprojekter omfatter gager, afskrivninger og andre omkostninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er tilstrækkelig sikkerhed for, at kapitalværdien af den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger samt selve udviklingsomkostningerne.

Udviklingsprojekter, der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen, indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, i takt med at omkostningerne afholdes.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere. Et beløb svarende til de indregnede udviklingsomkostninger reserveres i posten "Reserve for udviklingsomkostninger" under egenkapitalen. Reserven omfatter udelukkende udviklingsomkostninger, som er indregnet i regnskabsår, der begynder den 1. januar 2016 eller senere. Reserven reduceres løbende med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives fra tidspunktet for færdiggørelsen lineært over den periode, hvori udviklingsarbejdet forventes at frembringe økonomiske fordele. Afskrivningsperioden udgør 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt,

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Øvrige bygninger	25 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-15 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest for at fastslå, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Hvis det er tilfældet nedskrives der til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier, leasing m.v.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Egne kapitalandele

Købs- og salgssummer for egne aktier indregnes direkte i egenkapitalen under overført resultat. Kapitalnedsættelse ved annullering af egne aktier reducerer selskabskapitalen med et beløb svarende til aktiernes nominelle værdi og forøger overført resultat. Udbytte af egne aktier indregnes direkte i egenkapitalen under overført resultat.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad

$$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Soliditetsgrad

$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$$

Forrentning af egenkapital

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