

# Coldstar ApS

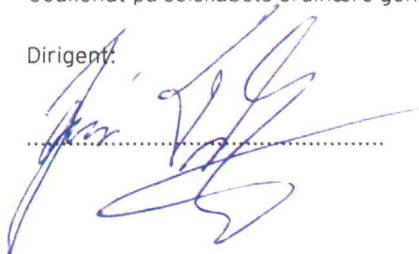
Kristian Skous Vej 6, 7100 Vejle

CVR-nr. 10 08 13 27

## Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 4/4-19

Dirigent:



## Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

## Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Coldstar ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

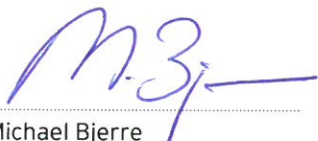
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

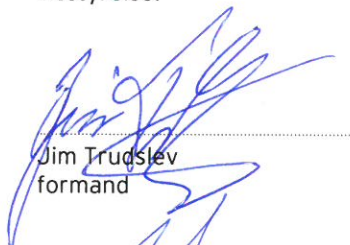
Vejle, den 4. april 2019

Direktion:



Michael Bjerre  
adm. direktør

Bestyrelse:



Jim Trudslev  
formand



Kenneth Skov Eskildsen



Niels Christian Lundgaard-  
Svenstrup



Anders Lundgaard-  
Svenstrup

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Coldstar ApS

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Coldstar ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Uafhængighed

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.

### 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 for 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af 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 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.



## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 konklusion 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 bl.a. 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.

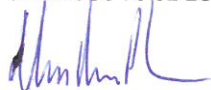
Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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.

Aarhus, den 4. april 2019  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28



Claus Hammer-Pedersen  
statsaut. revisor  
mne21334



Michael Dahl Christiansen  
statsaut. revisor  
mne34515

## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	Coldstar ApS
Adresse, postnr., by	Kristian Skous Vej 6, 7100 Vejle
CVR-nr.	10 08 13 27
Stiftet	19. marts 2002
Hjemstedskommune	Vejle
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Telefon	76 40 80 60
Bestyrelse	Jim Trudslev, formand Kenneth Skov Eskildsen Niels Christian Lundgaard-Svenstrup Anders Lundgaard-Svenstrup
Direktion	Michael Bjerre, Adm. direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C

## Ledelsesberetning

### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets forretningssegment er frysehusvirksomhed i distributionskæden af dybfrosne levnedsmidler til dagligvaresektoren. Selskabet opererer på det danske marked.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på 80.635 t.kr. mod et underskud på 90.136 t.kr. sidste år, og selskabets balance udviser pr. 31. december 2018 en negativ egenkapital på 9.247 t.kr.

I regnskabsåret har selskabet været under rekonstruktion i perioden 23. marts til 9. maj. Under rekonstruktionsperioden har selskabet forhandlet en frivillig akkord med selskabets simple kreditorer med henblik på at få saneret gæld opbygget i efteråret 2017. Forhandlingerne blev afsluttet den 9. maj 2018, hvor en O-akkord blev vedtaget af kreditorerne. Som følge heraf er der i resultatopgørelsen for 2018 indtægtsført en gældseftergivelse på 94.953 t.kr. Gældseftergivelsen er omtalt i årsrapportens note 2 om særlige poster.

Bortses der fra den i regnskabsåret modtagne gældseftergivelse udviser årets resultat et underskud på 14.318 t.kr. Som følge heraf anser ledelsen årets resultat for utilfredsstillende.

Selskabet har valgt at ansætte en ny administrerende direktør, med henblik på at forstærke indsatsen indenfor primært driftsoptimering og effektivisering for derigennem at bringe selskabet i en situation med positivt driftsresultat.

Hele selskabskapitalen er tabt, og selskabet er derved omfattet af kapitalbestemmelserne i selskabslovens § 119. Ledelsen forventer at retablere kapitalen ved fremtidige positive driftsresultater.

Selskabets aktionærer har givet tilsagn om, at tilføre den nødvendige likviditet i 2019.

Ledelsen aflægger derfor årsrapporten under forudsætning af fortsat drift.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Resultatopgørelse

Note	kr.	2018	2017
	<b>Bruttofortjeneste/bruttotab</b>	55.228.578	-55.098.476
3	Personaleomkostninger	-65.532.080	-36.436.253
	Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-303.314	-515.606
	Andre driftsomkostninger	-131.176	0
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	-10.737.992	-92.050.335
4	Finansielle indtægter	94.952.867	2.021.824
5	Finansielle omkostninger	-235.913	-233.994
	<b>Resultat før skat</b>	83.978.962	-90.262.505
6	Skat af årets resultat	-3.343.864	126.075
	<b>Årets resultat</b>	80.635.098	-90.136.430
	 <b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Overført resultat	80.635.098	-90.136.430
		80.635.098	-90.136.430



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	kr.	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
7	<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	314.320	856.810
		<u>314.320</u>	<u>856.810</u>
8	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		
	Deposita	11.000	24.750
		<u>11.000</u>	<u>24.750</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>325.320</u>	<u>881.560</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	<b>Varebeholdninger</b>		
	Råvarer og hjælpematerialer	0	165.695
		<u>0</u>	<u>165.695</u>
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.820.605	3.375.065
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	1.334.075
	Udskudte skatteaktiver	0	4.156.619
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	812.755	0
	Andre tilgodehavender	607.467	3.985.807
	Periodeafgrænsningsposter	486.847	65.058
		<u>5.727.674</u>	<u>12.916.624</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>5.727.674</u>	<u>13.082.319</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u><u>6.052.994</u></u>	<u><u>13.963.879</u></u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	kr.	2018	2017
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
9	Aktiekapital	163.400	163.400
	Overført resultat	-9.410.514	-90.045.612
	Foreslået udbytte	0	0
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-9.247.114</b>	<b>-89.882.212</b>
	<b>Hensatte forpligtelser</b>		
10	Andre hensatte forpligtelser	0	17.000.000
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>0</b>	<b>17.000.000</b>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
	Gæld til banker	3.276.208	4.067.061
	Ansvarlig lånekapital	0	1.283.417
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.191.740	19.422.065
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.588.542	10.990.026
11	Anden gæld	3.243.618	51.083.522
		<b>15.300.108</b>	<b>86.846.091</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>15.300.108</b>	<b>86.846.091</b>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>6.052.994</b>	<b>13.963.879</b>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Særlige poster
- 12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 13 Sikkerhedsstillelser
- 14 Nærtstående parter

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Egenkapitalopgørelse

kr.	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	163.400	90.818	2.800.000	3.054.218
Overført via resultatdisponering	0	-90.136.430	0	-90.136.430
Udloddet udbytte	0	0	-2.800.000	-2.800.000
<b>Egenkapital 1. januar 2018</b>	<b>163.400</b>	<b>-90.045.612</b>	<b>0</b>	<b>-89.882.212</b>
Overført via resultatdisponering	0	80.635.098	0	80.635.098
<b>Egenkapital</b>				
31. december 2018	163.400	-9.410.514	0	-9.247.114

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Coldstar ApS for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

#### Valutaomregning

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

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.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning valgt IAS 11/IAS18.

Indtægter ved levering af tjenesteydelser indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte tjenesteydelser (produktionsmetoden).

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

#### Bruttofortjeneste/bruttotab

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, ændring i lagre af råvarer og hjælpematerialer, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

#### Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

#### Råvarer og hjælpematerialer m.v.

Råvarer og hjælpematerialer omfatter de omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, der er medgået til at opnå årets omsætning.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. Endvidere omfatter posten eksterne vikaromkostninger. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

##### Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-10 år

Restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

##### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

##### Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige koncernvirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

##### Balancen

##### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

##### Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver består af deposita.



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. 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 begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

##### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

##### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender valgt IAS 39.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

##### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Likvider

Likvider omfatter indeståender i pengeinstitut.

##### Egenkapital

##### *Foreslået udbytte*

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

##### Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til tabsgivende kontrakter. Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden, som følge af en tidligere begivenhed på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre en afgang af økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden.

##### Selskabsskat

Selskabet er sambeskattet med det ultimative moderselskab, KAKES A/S, der er administrationselskab for sambeskatningskredsen.

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 betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.

##### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Ansvarlig lånekapital

Gældsforpligtelser, hvor kreditor har tilkendegivet at træde tilbage til fordel for alle virksomhedens andre kreditorer, præsenteres som ansvarlig lånekapital. Indregningen foretages efter samme metode som gældsforpligtelser.

#### 2 Særlige poster

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

kr.	2018	2017
<b>Indtægter</b>		
Tilbageførsel af tidligere nedskrevne tilgodehavender	0	2.021.824
Gældseftergivelse i forbindelse med rekonstruktion	94.952.867	0
	<u>94.952.867</u>	<u>2.021.824</u>
<b>Omkostninger</b>		
Erstatninger m.v. vedrørende tabsgivende kontrakter	0	-67.533.325
Omkostninger i forbindelse med rekonstruktion	-2.204.000	0
	<u>-2.204.000</u>	<u>-67.533.325</u>
<b>Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet</b>		
Bruttofortjeneste	-2.204.000	-67.533.325
Finansielle indtægter	94.952.867	2.021.824
<b>Resultat af særlige poster, netto</b>	<u>92.748.867</u>	<u>-65.511.501</u>

#### 3 Personaleomkostninger

Lønninger	63.489.239	35.238.306
Pensioner	1.839.807	799.429
Andre omkostninger til social sikring	203.034	398.518
	<u>65.532.080</u>	<u>36.436.253</u>

I regnskabsposten lønninger indgår omkostninger til vikarer med 49.694 t.kr. (2017: 24.536 t.kr.).

	2018	2017
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>29</u>	<u>19</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

kr.	2018	2017
<b>4 Finansielle indtægter</b>		
Gældseftergivelse	94.952.867	0
Tilbageførsel af tidligere nedskrevne tilgodehavender	0	2.021.824
	94.952.867	2.021.824
<b>5 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	161.738	96.567
Andre finansielle omkostninger	74.175	137.427
	235.913	233.994
<b>6 Skat af årets resultat</b>		
Årets regulering af udskudt skat	4.156.619	-126.075
Refusion i sambeskatning	-812.755	0
	3.343.864	-126.075
<b>7 Materielle anlægsaktiver</b>		<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>
kr.		
Kostpris 1. januar 2018		2.536.665
Afgange		-492.336
		2.044.329
Kostpris 31. december 2018		2.044.329
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018		1.679.855
Afskrivninger		303.314
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver		-253.160
		1.730.009
Af- og nedskrivninger 31. december 2018		1.730.009
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018</b>		<b>314.320</b>
Afskrives over		3-10 år
<b>8 Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>Deposita</b>
kr.		
Kostpris 1. januar 2018		24.750
Tilgange		11.000
Afgange		-24.750
		11.000
Kostpris 31. december 2018		11.000
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018</b>		<b>11.000</b>



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 9 Aktiekapital

Aktiekapitalen har udviklet sig således de seneste 5 år:

kr.	2018	2017	2016	2015	2014
Saldo primo	163.400	163.400	163.400	163.400	125.000
Kapitalforhøjelse	0	0	0	0	38.400
	<u>163.400</u>	<u>163.400</u>	<u>163.400</u>	<u>163.400</u>	<u>163.400</u>

Der har siden selskabets stiftelse været følgende bevægelser på egenkapitalen:

19. marts 2002 indskud ved stiftelse, nom. 125.000 til kurs 104

15. januar 2014 kapitalforhøjelse, nom. 38.400 kr. til kurs 4.688

Kapitalen udgør herefter nom. 163.400 kr.

kr.	2018	2017
<b>10 Andre hensatte forpligtelser</b>		
Hensatte forpligtelser vedrørende tabsgivende kontrakter	0	17.000.000
<b>Andre hensatte forpligtelser 31. december</b>	<u>0</u>	<u>17.000.000</u>
<b>11 Anden gæld</b>		
Erstatninger m.v. vedrørende tabsgivende kontrakter	0	48.781.838
Øvrige skyldige poster	3.243.618	2.301.684
	<u>3.243.618</u>	<u>51.083.522</u>

#### 12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

##### Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet selvskyldner kaution for bankengagement i tilknyttet virksomhed. Kautionsforpligtelsen udgør maksimalt 12.000 t.kr.

##### Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med det ultimative moderselskab og øvrige danske koncernselskaber og hæfter subsidiært og begrænset med moderselskabet for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af det ultimative moderselskabs årsregnskab (KAKES A/S, CVR-nr. 32 27 35 99). Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomst og kildeskat m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

##### Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser over for moderselskabet og dennes øvrige dattervirksomheder:

kr.	2018	2017
Leje- og leasingforpligtelser	<u>183.086.712</u>	<u>198.386.319</u>
Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:		
Leje- og leasingforpligtelser	<u>3.903.006</u>	<u>3.574.975</u>



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 13 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets engagement med pengeinstitut, i alt 3.276 t.kr. har selskabet afgivet følgende sikkerheder:

Virksomhedspant på nom. 2.500 t.kr., som omfatter simple fordringer fra salg af varer og tjenesteydelser og lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer. Den regnskabsmæssige værdi udgør pr. 31. december 2018, i alt 4.101 t.kr. (2017: 3.541 t.kr.).

Ejerpantebrev på nom. 1.000 t.kr. der giver pant i driftsmateriel og inventar. Den regnskabsmæssige værdi udgør pr. 31. december 2018, i alt 314 t.kr. (2017: 857 t.kr.).

#### 14 Nærtstående parter

##### Oplysning om koncernregnskaber

<u>Modervirksomhed</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab</u>
Kakes A/S	Vejle	<a href="https://datacvr.virk.dk/data">https://datacvr.virk.dk/data</a>