

# Lundsøe Køl og Frys A/S

Jellingvej 5, 9230 Svenstrup J

CVR-nr. 26 27 77 44



## Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 9. maj 2016

Som dirigent:



.....



Building a better  
working world

## Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Lundsøe Køl og Frys A/S.

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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svenstrup, den 9. maj 2016

Direktion:



Søren Søe-Larsen

Bestyrelse:



Leif Bang  
formand



Erik Dahl



Søren Rosbjerg Andersen

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Lundsøe Køl og Frys A/S

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Lundsøe Køl og Frys A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### 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.

### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aalborg, den 9. maj 2016  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28



Evan Christensen  
statsaut. revisor

  
Henrik K. Andersen  
statsaut. revisor

## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	Lundsøe Køl og Frys A/S
Adresse, postnr., by	Jellingvej 5, 9230 Svenstrup J
CVR-nr.	26 27 77 44
Hjemstedskommune	Aalborg
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Telefon	96 86 85 20
Telefax	96 86 85 25
Bestyrelse	Leif Bang, formand Erik Dahl Søren Rosbjerg Andersen
Direktion	Søren Søe-Larsen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Vestre Havnepromenade 1A, Postboks 710, 9100 Aalborg

## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste forretningsområde er fryse- og kølelager samt logistik i tilknytning hertil. Aktiviteten består primært af omlæsning, pakning, sortering, detailpakning samt i mindre omfang transport og spedition i tilknytning hertil.

#### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud før skat på 238 t.kr. Egenkapitalen udgør 1.558 t.kr. pr. 31. december 2015.

Selskabet har i året investeret i erhvervelse af den tidligere lejede lokation på Aarhus Havn. Erhvervelsen er sket som et led i sikring af den fortsatte tilstedeværelse på Aarhus Havn i overensstemmelse med selskabets strategi.

Der er i året brugt mange ressourcer på at implementere depalleteringsanlægget på selskabets lokation i Svenstrup. Implementeringen er afsluttet i året, og anlægget er nu i fuld drift.

Implementeringstiden har været længere end oprindeligt forventet af leverandøren af anlægget. Den forsinkede implementering har påvirket resultatet negativt.

Ledelsen forventer, at det nu fuldt ud implementerede anlæg sammen med en række øvrige tiltag vil påvirke selskabets resultat for det kommende år positivt, hvorfor det er ledelsens forventning, at der for 2016 vil blive realiseret et forbedret resultat i forhold til 2015.

#### Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser, der har påvirkning på årsregnskabet.

Selskabet har i april 2016 etableret sig på Aalborg Havn med frysekapacitet og har derved i overensstemmelse med selskabets strategi udvidet sin kapacitet.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Resultatopgørelse

Note	kr.	2015	2014
	Bruttofortjeneste		
2	Personaleomkostninger	9.777.968	7.805.322
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-6.549.093	-6.060.841
		-1.463.045	-956.658
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>1.765.830</b>	<b>787.823</b>
3	Finansielle indtægter	28.103	21.271
4	Finansielle omkostninger	-1.555.314	-619.861
	<b>Resultat før skat</b>	<b>238.619</b>	<b>189.233</b>
5	Skat af årets resultat	-57.062	-25.751
	<b>Årets resultat</b>	<b>181.557</b>	<b>163.482</b>
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	181.557	163.482
		181.557	163.482

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	kr.	2015	2014
	<b>AKTIVER</b>		
	Anlægsaktiver		
6	<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
	Grunde og bygninger	15.293.592	0
	Produktions-anlæg og maskiner	8.351.915	8.708.744
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	426.933	0
	Indretning af lejede lokaler	287.594	336.598
		<u>24.360.034</u>	<u>9.045.342</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>24.360.034</u>	<u>9.045.342</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	247.552	118.224
		<u>247.552</u>	<u>118.224</u>
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.272.565	1.802.464
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	655.794	421.667
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	40.134
	Andre tilgodehavender	1.224.146	1.598.365
	Periodeafgrænsningsposter	533.035	316.346
		<u>4.685.540</u>	<u>4.178.976</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>10</u>	<u>302</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>4.933.102</u>	<u>4.297.502</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u><u>29.293.136</u></u>	<u><u>13.342.844</u></u>



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	kr.	2015	2014
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	1.058.478	876.921
	<b>Egenkapital i alt</b>	<u>1.558.478</u>	<u>1.376.921</u>
	<b>Hensatte forpligtelser</b>		
	Udskudt skat	240.196	183.134
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<u>240.196</u>	<u>183.134</u>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
7	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		
	Gæld til realkreditinstitutter	10.480.679	0
	Gæld til banker	2.173.758	2.570.898
	Leasingforpligtelser	1.663.488	1.659.849
	Kreditinstitutter i øvrigt	7.338.177	2.228.778
		<u>21.656.102</u>	<u>6.459.525</u>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
7	<b>Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser</b>	1.806.590	1.522.341
	Gæld til banker	755.928	1.694.399
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.719.779	1.436.280
	Gæld til associerede virksomheder	222.191	0
	Anden gæld	1.333.872	670.244
		<u>5.838.360</u>	<u>5.323.264</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u>27.494.462</u>	<u>11.782.789</u>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<u>29.293.136</u>	<u>13.342.844</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 8 Sikkerhedsstillelser
- 9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 10 Nærtstående parter

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Egenkapitalopgørelse

kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2015	500.000	876.921	1.376.921
Årets resultat	0	181.557	181.557
Egenkapital 31. december 2015	<u>500.000</u>	<u>1.058.478</u>	<u>1.558.478</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Lundsøe Køl og Frys A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

#### 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

Nettoomsætning måles efter fradrag af alle former for afgivne rabatter. Ligeledes fratrækkes moms og afgifter m.v. opkrævet på vegne af tredjemand.

#### Bruttofortjeneste

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

#### Personaleomkostninger

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

#### Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

Afskrivninger omfatter af- og nedskrivninger af 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:

Bygninger	40 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-33 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

#### 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.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### 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.

Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

##### 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.

##### 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 salgpris.

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

##### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser.

##### Periodeafgrænsningsposter

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

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

##### 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.

##### Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

kr.	2015	2014
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	5.508.898	5.146.694
Pensioner	773.037	702.909
Andre omkostninger til social sikring	267.158	211.238
	<u>6.549.093</u>	<u>6.060.841</u>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	25.223	20.079
Andre finansielle indtægter	2.880	1.192
	<u>28.103</u>	<u>21.271</u>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	8.546	0
Andre finansielle omkostninger	1.546.768	619.861
	<u>1.555.314</u>	<u>619.861</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

kr.	2015	2014
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Årets regulering af udskudt skat	60.953	50.724
Ændring af skatteprocent	-3.891	-24.973
	<u>57.062</u>	<u>25.751</u>

### 6 Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. januar 2015	0	13.891.046	0	1.166.435	15.057.481
Tilgang i årets løb	15.558.287	710.457	459.200	36.039	16.763.983
Kostpris 31. december 2015	<u>15.558.287</u>	<u>14.601.503</u>	<u>459.200</u>	<u>1.202.474</u>	<u>31.821.464</u>
Af- og nedskrivninger					
1. januar 2015	0	5.182.302	0	829.840	6.012.142
Årets afskrivninger	264.695	1.067.286	32.267	85.040	1.449.288
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>264.695</u>	<u>6.249.588</u>	<u>32.267</u>	<u>914.880</u>	<u>7.461.430</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<u>15.293.592</u>	<u>8.351.915</u>	<u>426.933</u>	<u>287.594</u>	<u>24.360.034</u>
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	<u>0</u>	<u>2.678.981</u>	<u>426.933</u>	<u>0</u>	<u>3.105.914</u>

### 7 Langfristede gældsforpligtelser

Der er langfristede gældsforpligtelser for samlet 13.652 t.kr., der forfalder senere end 5 år fra balancedagen.

### 8 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut har selskabet udstedt fordringspant på nom. 2.700 t.kr. med sikkerhed i selskabets tilgodehavender fra salg, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 2.273 t.kr.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut og andre kreditinstitutter har selskabet udstedt ejerpantebrev på nom. 6.500 t.kr. med sikkerhed i produktionsanlæg og maskiner samt indretning af lejede lokaler, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 7.952 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, som pr. 31. december 2015 udgør 10.704 t.kr., har selskabet stillet sikkerhed i ejendom, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 15.294 t.kr.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

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

##### Andre økonomiske forpligtelser

Selskabet har indgået bindende huslejeforpligtelse frem til 1. marts 2019. Den årlige huslejeforpligtelse udgør 2.904 t.kr. Derudover er der indgået huslejeforpligtelse på almindelige markedsmæssige vilkår.

Produktionsanlæg og maskiner og andre driftsmidler, hvor den regnskabsmæssige værdi pr 31. december 2015 udgør 3.105 t.kr., er finansieret ved finansiel leasing. Den samlede resterende leasingforpligtelse udgør 2.145 t.kr.

#### 10 Nærtstående parter

Lundsøe Køl og Frys A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

##### Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

<u>Navn</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>
Søe Holding ApS	Kirketerpvej 71, Kirkekerp, 9541 Suldrup