

COLDSTORES & LOGISTICS

LUNDSØE

Vi lever af at holde det, vi lover

Lundsøe Køl og Frys A/S

Jellingvej 5, 9230 Svenstrup J
CVR nr. 26 27 77 44

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling
den 9. marts 2020

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

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Lundsøe Køl og Frys A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

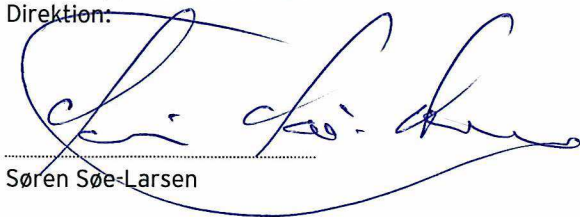
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

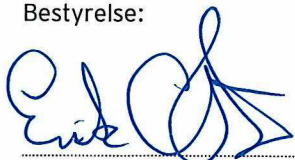
Svenstrup, den 9. marts 2020

Direktion:



Søren Søe-Larsen

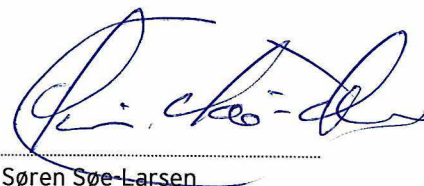
Bestyrelse:



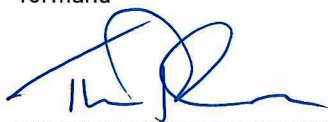
Erik Christensen
formand



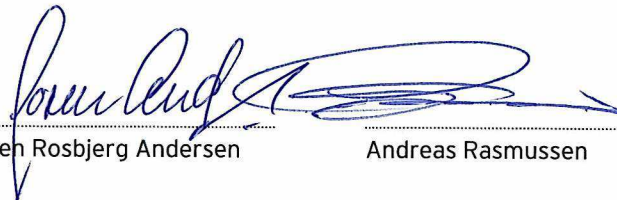
Bruno Kold Larsen



Søren Søe-Larsen



Thomas Pedersen



Søren Rosbjerg Andersen



Andreas Rasmussen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Lundsøe Køl og Frys A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Lundsøe Køl og Frys A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 revisionshandling 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 revisionshandling, 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.

Aalborg, den 9. marts 2020
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28


Evan Christensen
statsaut. revisor
mne18550

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
Stiftet	17. oktober 2001
Hjemstedskommune	Aalborg
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Telefon	96 86 85 20
Bestyrelse	Erik Christensen, formand Bruno Kold Larsen Søren Søe-Larsen Thomas Pedersen Søren Rosbjerg Andersen Andreas Rasmussen
Direktion	Søren Søe-Larsen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Vestre Havnepromenade 1A, 9000 Aalborg

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

I sommeren 2019 tog selskabet sin udvidelse på Aarhus Havn i brug og har dermed tredoblet sin fryse- og kølelagerkapacitet i Aarhus. Kølesystemet i de nye fryserum er baseret på CO2 og er dermed fremtidssikret og miljøvenligt. Det interne transportsystem og mobilreolsystem sikrer en høj effektivitet.

Selskabet har i 2019 i sin løbende digitaliseringsproces indført nyt ERP system og integreret WMS system (lagerstyringssystem) på alle sine lokationer og tilbyder sine kunder en digital platform, hvor vareflowet fra ordremodtagelse, til varemodtagelse og -afgang kan betjenes online af kunderne.

I betragtning af de mange tiltag som til tider har krævet høj grad af involvering af de ansatte i forbindelse med udvikling, tests m.v., så er det økonomiske resultat for 2019 tilfredsstillende. Årets resultat før skat udgør således 1.947 t.kr. mod 1.803 t.kr. sidste år. Egenkapitalen udgør 23.099 t.kr. pr. 31. december 2019.

Begivenheder efter balancedagen

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

Forventet udvikling

Selskabet har en bred kundeportefølje og står med sine nye investeringer i frysehuskapacitet, digitalisering samt en veltrimmet organisation godt rustet til fremtiden og som sikrer, at selskabet kan gennemføre sin vækststrategi. For regnskabsåret 2020 budgetteres med en væsentlig fremgang såvel i omsætning som indtjening.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2019	2018
	Bruttofortjeneste	17.765.546	13.481.064
2	Personaleomkostninger	-11.616.218	-8.672.156
	Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.701.789	-1.872.402
	Resultat før finansielle poster	3.447.539	2.936.506
3	Finansielle indtægter	63.575	59.626
4	Finansielle omkostninger	-1.564.291	-1.193.472
	Resultat før skat	1.946.823	1.802.660
5	Skat af årets resultat	-442.898	-412.392
	Årets resultat	1.503.925	1.390.268
	 Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	1.503.925	1.390.268
		1.503.925	1.390.268

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
6	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	64.016.105	26.724.992
	Produktionsanlæg og maskiner	18.797.729	7.779.085
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.322.101	260.985
	Indretning af lejede lokaler	198.229	308.322
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	0	13.361.133
		<u>86.334.164</u>	<u>48.434.517</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>86.334.164</u>	<u>48.434.517</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	309.686	307.055
		<u>309.686</u>	<u>307.055</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.283.729	3.585.455
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.647.655	1.589.368
	Andre tilgodehavender	1.455.390	4.008.818
	Periodeafgrænsningsposter	915.316	890.421
		<u>8.302.090</u>	<u>10.074.062</u>
	Likvide beholdninger	<u>3.010</u>	<u>2.137.954</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>8.614.786</u>	<u>12.519.071</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>94.948.950</u></u>	<u><u>60.953.588</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2019	2018
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Selskabskapital	657.895	657.895
	Reserve for opskrivninger	9.621.899	9.889.174
	Overført resultat	12.819.598	11.048.398
	Egenkapital i alt	23.099.392	21.595.467
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	4.394.592	3.951.694
	Hensatte forpligtelser i alt	4.394.592	3.951.694
	Gældsforpligtelser		
7	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til realkreditinstitutter	22.217.628	8.379.467
	Gæld til banker	12.366.251	1.323.480
	Leasingforpligtelser	2.422.319	1.306.097
	Kreditinstitutter i øvrigt	21.861.719	13.654.425
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	249.167	0
	Anden gæld	175.196	0
		59.292.280	24.663.469
	Kortfristede gældsforpligtelser		
7	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	3.080.066	2.577.226
	Gæld til banker	261.562	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.715.865	6.606.172
	Gæld til tilknyttede virksomheder	249.994	246.879
	Skyldig sambeskatningsbidrag	0	294.508
	Anden gæld	1.855.199	1.018.173
		8.162.686	10.742.958
	Gældsforpligtelser i alt	67.454.966	35.406.427
	PASSIVER I ALT	94.948.950	60.953.588

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Reserve for opskrivninger</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2019	657.895	9.889.174	11.048.398	21.595.467
Overført via resultatdisponering	0	0	1.503.925	1.503.925
Opløsning af tidligere års opskrivning	0	-267.275	267.275	0
Egenkapital				
31. december 2019	<u>657.895</u>	<u>9.621.899</u>	<u>12.819.598</u>	<u>23.099.392</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Lundsøe Køl og Frys A/S for 2019 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.

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

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, vareforbrug, 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.

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.

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.

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:

Bygninger	40 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-33 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	5-15 år

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Grunde afskrives ikke.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regn-
skabsåret. 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 regule-
ring 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 for-
deles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige ind-
komst (fuld fordeling).

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostpri-
sen 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 indreg-
nes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Grunde og bygninger opskrives til dagsværdi. Opskrivninger og tilbageførsel heraf med fradrag af
udskudt skat indregnes direkte i egenkapitalen. Dagsværdien fastsættes ved første indregning på grund-
lag af en ekstern vurdering.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdifor-
ringelse.

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 effektivisere 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.

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.

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.

Selskabsskat

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 acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 nettorealisationsevnen.

Leasingforpligtelser

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

kr.	2019	2018
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	9.822.320	7.320.989
Pensioner	1.468.282	1.064.245
Andre omkostninger til social sikring	325.616	286.922
	<u>11.616.218</u>	<u>8.672.156</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>24</u>	<u>21</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	63.575	59.183
Andre finansielle indtægter	0	443
	<u>63.575</u>	<u>59.626</u>
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	9.615	9.552
Andre finansielle omkostninger	1.554.676	1.183.920
	<u>1.564.291</u>	<u>1.193.472</u>
5 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	294.508
Årets regulering af udskudt skat	442.898	117.884
	<u>442.898</u>	<u>412.392</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

6 Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriale og inventar	Indretning af lejede lokaler	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2019	15.558.287	16.115.284	459.200	1.765.612	13.361.133	47.259.516
Tilgang i årets løb	0	811.626	3.283.926	23.150	36.482.734	40.601.436
Overførsel fra andre poster	38.435.575	11.408.292	0	0	-49.843.867	0
Kostpris 31. december 2019	53.993.862	28.335.202	3.743.126	1.788.762	0	87.860.952
Opskrivninger 1. januar 2019	13.706.409	0	0	0	0	13.706.409
Opskrivninger 31. december 2019	13.706.409	0	0	0	0	13.706.409
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	2.539.704	8.336.199	198.215	1.457.290	0	12.531.408
Årets afskrivninger	1.144.462	1.201.274	222.810	133.243	0	2.701.789
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	3.684.166	9.537.473	421.025	1.590.533	0	15.233.197
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	64.016.105	18.797.729	3.322.101	198.229	0	86.334.164
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2019, hvis opskrivning ikke havde været foretaget	51.680.337	0	0	0	0	
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	0	2.861.034	2.058.226	160.776	0	5.080.036
Heraf indregnede renter	784.889	0	0	0	0	

7 Langfristede gældsforpligtelser

Der er langfristede gældsforpligtelser for samlet 45.610 t.kr., der forfalder senere end 5 år fra balancedagen.

8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Søe Holding ApS som administrationselskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber i sambeskatningskredsen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og renter inden for sambeskatningskredsen. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Andre økonomiske forpligtelser

Selskabet har indgået bindende huslejekontrakter med en restforpligtelse på i alt 19.059 t.kr. Derudover er der indgået huslejekontrakter på almindelige markedsmæssige vilkår.

Produktionsanlæg og maskiner og andre driftsmidler, hvor den regnskabsmæssige værdi pr 31. december 2019 udgør 5.080 t.kr., er finansieret ved finansiell leasing. Den samlede resterende leasingforpligtelse udgør 2.988 t.kr.

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler med restløbetid på 22 måneder og restforpligtelse på 97 t.kr.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

9 Sikkerhedsstillelser

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 2019 udgør 17.238 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter og realkreditinstitutter, som pr. 31. december 2019 udgør 58.960 t.kr., har selskabet stillet sikkerhed i ejendom, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør 64.016 t.kr.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut og andre kreditinstitutter er der stillet virksomhedspant på nominelt 7.500 t.kr. Virksomhedspant omfatter følgende aktiver: produktionsanlæg og maskiner, driftsmidler, varebeholdninger samt tilgodehavender fra salg.