



Tlf.: 76 35 56 00
kolding@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Kolding Åpark 8A, 7. sal
DK-6000 Kolding
CVR-nr. 20 22 26 70

HLL FOOD HOLDING APS
BROGADE 2 A., 5500 MIDDELFART
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 3. februar 2020

Lars Terkelsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9
Noter.....	10-11
Anvendt regnskabspraksis.....	12-13

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	HLL Food Holding ApS Brogade 2 a. 5500 Middelfart
	CVR-nr.: 31 88 11 88 Stiftet: 11. december 2008 Hjemsted: Middelfart Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Michael Friis, formand Henrik Lauge Jørgensen Lars Terkelsen
Direktion	Lars Terkelsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kolding Åpark 8A, 7. sal 6000 Kolding
Pengeinstitut	Danske Bank Kolding Åpark 8H 6000 Kolding

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for HLL Food Holding ApS.

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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Middelfart, den 29. januar 2020

Direktion:

Lars Terkelsen

Bestyrelse:

Michael Friis
Formand

Henrik Lauge Jørgensen

Lars Terkelsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i HLL Food Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for HLL Food Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og 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". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som 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 konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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.

Kolding, den 29. januar 2020

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jørgen Kjer
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne10148

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandele i andre virksomheder, at drive investeringsvirksomhed samt at virke som holdingselskab.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2019 kr.	2018 kr.
DRIFTSRESULTAT		-17.161	-21.748
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder.....	1	12.474.765	9.117.233
Andre finansielle indtægter.....	2	417.686	484.598
Andre finansielle omkostninger.....	3	-133.969	-458.142
RESULTAT FØR SKAT		12.741.321	9.121.941
Skat af årets resultat.....	4	-58.643	-1.034
ÅRETS RESULTAT		12.682.678	9.120.907
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		12.000.000	10.000.000
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		-2.525.236	-882.767
Overført resultat.....		3.207.914	3.674
I ALT		12.682.678	9.120.907

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		20.155.852	22.681.088
Finansielle anlægsaktiver.....	5	20.155.852	22.681.088
ANLÆGSAKTIVER.....		20.155.852	22.681.088
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		6.958.782	10.442.130
Tilgodehavender.....		6.958.782	10.442.130
Likvide beholdninger.....		0	1.012.469
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		6.958.782	11.454.599
AKTIVER.....		27.114.634	34.135.687
PASSIVER			
Selskabskapital.....		125.000	125.000
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		6.374.680	8.899.916
Overført overskud.....		6.385.495	3.177.581
Forslag til udbytte.....		12.000.000	10.000.000
EGENKAPITAL.....	6	24.885.175	22.202.497
Gæld til pengeinstitutter.....		9.392	0
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		2.153.924	11.924.656
Selskabsskat.....		58.643	1.034
Anden gæld.....		7.500	7.500
Kortfristede gældsforpligtelser.....		2.229.459	11.933.190
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		2.229.459	11.933.190
PASSIVER.....		27.114.634	34.135.687
Eventualposter mv.	7		
Koncernregnskab	8		
Medarbejderforhold	9		

NOTER

	2019 kr.	2018 kr.	Note
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder			1
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder.....	12.474.765	9.117.233	
	12.474.765	9.117.233	
Andre finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	417.686	484.598	
	417.686	484.598	
Andre finansielle omkostninger			3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	122.088	450.962	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	11.881	7.180	
	133.969	458.142	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	58.643	1.034	
	58.643	1.034	
Finansielle anlægsaktiver			5
		Kapitalandele i dattervirksomh der	
Kostpris 1. januar 2019.....		13.781.172	
Kostpris 31. december 2019.....		13.781.172	
Opskrivninger 1. januar 2019.....		8.899.916	
Udloddet resultat		-15.000.000	
Årets resultat		12.474.764	
Opskrivninger 31. december 2019.....		6.374.680	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....		20.155.852	
Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)			
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Sonlac A/S, Middelfart.....	20.089.436	12.421.578	100 %
Ejendommen Brogade 2A ApS, Middelfart.....	66.415	53.186	100 %

NOTER

		Note																														
Egenkapital		6																														
<table border="0" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 35%;"></th> <th style="width: 10%; text-align: right;">Selskabs- kapital</th> <th style="width: 15%; text-align: right;">Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode</th> <th style="width: 10%; text-align: right;">Overført overskud</th> <th style="width: 10%; text-align: right;">Forslag til udbytte</th> <th style="width: 10%; text-align: right;">I alt</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Egenkapital 1. januar 2019.....</td> <td style="text-align: right;">125.000</td> <td style="text-align: right;">8.899.916</td> <td style="text-align: right;">3.177.581</td> <td style="text-align: right;">10.000.000</td> <td style="text-align: right;">22.202.497</td> </tr> <tr> <td>Betalt udbytte.....</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td style="text-align: right;">-10.000.000</td> <td style="text-align: right;">-10.000.000</td> </tr> <tr> <td>Forslag til resultatdisponering..</td> <td></td> <td style="text-align: right;">-2.525.236</td> <td style="text-align: right;">3.207.914</td> <td style="text-align: right;">12.000.000</td> <td style="text-align: right;">12.682.678</td> </tr> <tr> <td>Egenkapital 31. december 2019.....</td> <td style="text-align: right;">125.000</td> <td style="text-align: right;">6.374.680</td> <td style="text-align: right;">6.385.495</td> <td style="text-align: right;">12.000.000</td> <td style="text-align: right;">24.885.175</td> </tr> </tbody> </table>		Selskabs- kapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt	Egenkapital 1. januar 2019.....	125.000	8.899.916	3.177.581	10.000.000	22.202.497	Betalt udbytte.....				-10.000.000	-10.000.000	Forslag til resultatdisponering..		-2.525.236	3.207.914	12.000.000	12.682.678	Egenkapital 31. december 2019.....	125.000	6.374.680	6.385.495	12.000.000	24.885.175		
	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt																											
Egenkapital 1. januar 2019.....	125.000	8.899.916	3.177.581	10.000.000	22.202.497																											
Betalt udbytte.....				-10.000.000	-10.000.000																											
Forslag til resultatdisponering..		-2.525.236	3.207.914	12.000.000	12.682.678																											
Egenkapital 31. december 2019.....	125.000	6.374.680	6.385.495	12.000.000	24.885.175																											
Eventualposter mv.		7																														
<p>Tilbagetrædelseserklæring Selskabet HLL Food Holding ApS har overfor tilknyttet selskab Ejendommen Brogade 2A ApS afgivet en tilbagetrædelseserklæring, hvori selskabet erklærer, at de træder tilbage med et tilgodehavende på 500.000 kr., som de har hos Ejendommen Brogade 2A ApS frem til 31. december 2020 og dermed sikrer søsterselskabets fortsatte drift.</p>																																
<p>Hæftelse i sambeskatningen Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatte såsom udbytteskat mv.</p> <p>Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Lars Terkelsen Holding ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.</p>																																
Koncernregnskab		8																														
<p>Selskabet indgår i koncernregnskabet for Lars Terkelsen Holding 2019 ApS, Brogade 2A, 5500 Middelfart.</p>																																
Medarbejderforhold		9																														
<p>Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 0 (2018: 0)</p> <p>Ingen asatte. Selskabet har en direktør, som ikke modtager vederlag.</p>																																

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for HLL Food Holding ApS for 2019 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, 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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominal værdi.