

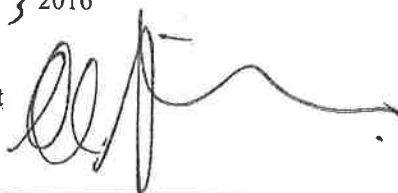
Cold A/S
Pastelvej 14
9850 Hirtshals

CVR-nr. 36 04 12 85

Årsrapport for
1. januar 2015 - 31. december 2015
(Selskabets 2. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 3 / 3 2016

Dirigent



Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	4
Selskabsoplysninger	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	10
Balance 31. december	11
Noter til årsrapporten	13

Ledelsespåtegning

Direktionen og bestyrelsen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 for Cold A/S

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de udøvede regnskabsmæssige skøn for forsvarlige. Vi finder endvidere den samlede præsentation af årsregnskabet retvisende. Årsregnskabet giver derfor efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hirtshals, den 3. marts 2016

Direktion:



Michael Cold

Bestyrelse:



Michael Cold Heidi Fuglsang Cold



Søren Nørgaard Sørensen

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i Cold A/S

Vi har revideret årsregnskabet for Cold A/S for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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 vurdering 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 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aarhus, den 3. marts 2016

Aros statsautoriserede revisorer I/S
CVR-nr. 29690065



Morten Ballum Lind Birkebæk
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet:	Cold A/S Pastelvej 14 9850 Hirtshals CVR nr.: 36 04 12 85 Regnskabsår: 01.01 - 31.12
Bestyrelse:	Michael Cold Heidi Fuglsang Cold Søren Nørgaard Sørensen
Direktion:	Michael Cold
Revisor:	Aros statsautoriserede revisorer I/S Værkmestergade 3, 4. sal 8000 Aarhus C

Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten for Cold A/S er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er resultatopgørelsens øverste poster sammendraget til posten ”Bruttofortjeneste”.

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre og andre driftsindtægter fratrukket eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til gager, distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og rentekomkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

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 posterings direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter

Udviklingsomkostninger omfatter blandt andet lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, slags- og administrationsomkostninger. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år og overstiger ikke 20 år.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af udviklingsprojekter opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi herefter:

	Brugstid
Indretning af lejede lokaler	3-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Bygninger	20 år

Anvendt regnskabspraksis

Nyanskaffelser med en kostpris under den til hver tid gældende skattemæssige småanskaffelsesgrænse omkostningsføres fuldt ud i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på en igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationsværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter hensættelse til udskudt skat.

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.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, indregnes med 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.

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.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Bruttofortjeneste		8.659.868	7.456.302
Personaleomkostninger	1	6.610.275	5.867.170
Resultat før afskrivninger		2.049.593	1.589.132
Afskrivninger		313.006	273.931
Resultat af primær drift		1.736.587	1.315.201
Finansielle indtægter	2	0	14.421
Finansielle omkostninger	3	860.392	410.793
Resultat før skat		876.195	918.829
Skat af årets resultat	4	208.419	424.829
Årets resultat		667.776	494.000
Resultatdisponering			
Årets resultat		667.776	494.000
Overført fra tidligere år		494.000	0
Til disposition		1.161.776	494.000
Forslag til resultatdisponering			
Overført til næste år		1.161.776	494.000
I alt		1.161.776	494.000

Balance 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Aktiver			
Forsknings- og udviklingsomkostninger		14.336	19.114
Immaterielle anlægsaktiver i alt		14.336	19.114
Ejendommen Nordvestkajen 31		522.151	523.382
Ejendommen Pastelvej 14		2.866.093	2.914.209
Indretning af lejede lokaler		164.540	182.024
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.068.430	664.837
Materielle anlægsaktiver i alt		4.621.215	4.284.453
Deposita		18.000	18.000
Finansielle anlægsaktiver i alt		18.000	18.000
Anlægsaktiver i alt		4.653.551	4.321.567
Varebeholdninger		3.792.470	3.422.771
Varebeholdninger i alt		3.792.470	3.422.771
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.341.440	2.819.482
Igangværende arbejder for fremmed regning		447.534	237.979
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.043.010	1.168.822
Andre tilgodehavender		195.206	270.463
Periodeafgrænsningsposter		138.251	3.211
Tilgodehavender i alt		7.165.441	4.499.956
Likvide beholdninger		11.985	46.547
Likvide beholdninger i alt		11.985	46.547
Omsætningsaktiver i alt		10.969.896	7.969.274
Aktiver i alt		15.623.447	12.290.841

Balance 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Passiver			
Virksomhedskapital	5	500.000	500.000
Overkurs ved emission	5	642.217	642.217
Overført overskud	5	1.161.776	494.000
Egenkapital i alt		2.303.993	1.636.217
Hensættelse til udskudt skat		523.217	447.127
Hensatte forpligtelser i alt		523.217	447.127
Gæld til realkreditinstitutter	6	1.718.871	1.951.047
Langfristede gældsforpligtelser i alt		1.718.871	1.951.047
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		228.000	223.000
Gæld til pengeinstitutter		4.054.494	2.203.963
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.570.716	3.069.601
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	267.776
Selskabsskat		132.329	183.701
Anden gæld		3.091.826	2.308.409
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		11.077.366	8.256.450
Gældsforpligtelser i alt		12.796.237	10.207.497
Passiver i alt		15.623.447	12.290.841
Eventualposter	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Kontraktlige forpligtelser	9		

Noter til årsrapporten

Selskabets aktivitet og økonomiske udvikling

Selskabets hovedaktivitet består i produktion af legeredskaber, overdækninger, telte samt hermed beslægtede aktiviteter.

Selskabets resultat og økonomiske udvikling har levet op til forventningerne og anses for tilfredsstillende.

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

1	Personaleomkostninger	2015	2014
	Gager og lønninger	5.422.050	4.804.503
	Pensioner	468.588	419.317
	Andre omkostninger til social sikring	154.639	159.583
	Øvrige personaleomkostninger	564.999	483.767
	Personaleomkostninger i alt	6.610.275	5.867.170
2	Finansielle indtægter	2015	2014
	Øvrige finansielle indtægter	0	14.421
	Finansielle indtægter i alt	0	14.421
3	Finansielle omkostninger	2015	2014
	Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	33.439	44.434
	Øvrige finansielle omkostninger	826.954	366.359
	Finansielle omkostninger i alt	860.392	410.793
4	Skat af årets resultat	2015	2014
	Årets aktuelle skat	132.329	183.701
	Årets udskudte skat	76.090	241.128
	Skat af årets resultat i alt	208.419	424.829

Noter til årsrapporten

5	Egenkapital	Virksomheds- kapital	Overkurs v. emision	Overført overskud	Egenkapital i alt
	Saldo primo	500.000	642.217	494.000	1.636.217
	Årets resultat	0	0	667.776	667.776
	Egenkapital ultimo	500.000	642.217	1.161.776	2.303.993

6	Gæld til realkreditinstitutter	2015	2014
	Nordvestkajen kr. 916.000	199.902	271.610
	Pastelvej kr. 1.378.000	716.411	793.123
	Pastelvej kr. 1.500.000	1.030.558	1.109.314
	Overført til kortfristet gæld	-228.000	-223.000
	Gæld til realkreditinstitutter i alt	1.718.871	1.951.047

7 Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet er sambeskattet med modervirksomheden Michael Cold Holding ApS. Som dattervirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for skatter inden for sambeskatningskredsen.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med realkreditinstitut m.v. er der deponeret realkreditpantebrev DKK 916.000 med pant i selskabets ejendom beliggende Nordvestkajen 31, 9850 Hirtshals.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut m.v. er der deponeret ejerpantebrev DKK 750.000 med pant i selskabets ejendom beliggende Nordvestkajen 31, 9850 Hirtshals.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut m.v. er der deponeret ejerpantebrev DKK 5.000.000 med virksomhedspant i selskabets goodwill, driftsmidler og driftsmateriel, varelager og tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser.

Noter til årsrapporten

9 Kontraktlige forpligtelser

Leasingforpligtelser

Der er indgået leasingaftale med Sydleasing om leasing af Nissan NV200 med en månedlig ydelse på DKK 2.447, restløbetiden er 4 måneder. Efter leasingperiodens udløb er selskabet forpligtet til at henføre til en køber af aktivet til DKK 40.000.

Der er indgået leasingaftale med Jyske Finans om leasing af Volvo XC60 med en månedlig ydelse på DKK 9.270, restløbetiden er 30 måneder. Efter leasingperiodens udløb er selskabet forpligtet til at henføre til en køber af aktivet til DKK 80.000.