

Cool Gray A/S

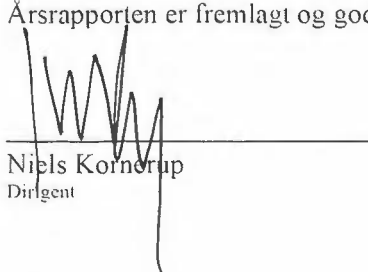
Tonsbakken 12, 2740 Skovlunde

CVR-nr. 39 88 42 16

Årsrapport

1. januar - 31. december 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. juni 2021.



Niels Kornørup
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2020	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse	18
Noter	19

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Cool Gray A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skovlunde, den 18. maj 2021

Direktion



Jesper Ulsø

Bestyrelse



Mogens Saugmann



Niels Kornerup



Brian Hindse



Bjørn Spellerberg

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Cool Gray A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Cool Gray A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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 den øverste ledelse 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

København, den 18. maj 2021

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36

Jan Tønnesen
statsautoriseret revisor
mne9459

Selskabsoplysninger

Selskabet	Cool Gray A/S Tonsbakken 12 2740 Skovlunde
	CVR-nr.: 39 88 42 16
	Stiftet: 30. august 1972
	Hjemsted: Skovlunde
	Regnskabsår: 1. januar 2020 - 31. december 2020
Bestyrelse	Mogens Saugmann Brian Hindse Bjarne Spellerberg Niels Kornerup
Direktion	Jesper Ulso
Revision	Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø

Hovedtal og nøgletal

	2020	2019	2018	2017	2016
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	66.885	74.446	74.670	103.016	107.316
EBITDA	884	470	-9.063	11.323	16.027
Resultat af primær drift	-2.482	-2.874	-14.890	3.237	6.164
Finansielle poster, netto	102	113	-31	83	-153
Årets resultat	-3.788	-2.177	-11.699	2.531	4.668
Balance:					
Balancesum	63.450	60.804	66.882	87.443	94.704
Investeringer i materielle anlægsaktiver	146	1.638	513	1.986	3.305
Egenkapital	30.850	34.637	36.814	51.847	51.116
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	121	140	156	176	171
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	163,4	135,3	127,9	149,2	123,5
Soliditetsgrad	48,6	57,0	55,0	59,3	54,0
Egenkapitalforrentning	-11,6	-6,1	-26,4	4,9	9,4

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive grafisk produktions- og bureauvirksomhed samt dermed beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der har ikke været væsentlig usikkerhed eller indtruffet usædvanlige forhold af væsentlig karakter, der har påvirket indregningen eller målingen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets nettoomsætning udgør kr. 129,8 mio. mod kr. 156,8 mio. kr. sidste år. Selskabets resultat udgør et underskud på kr. 3,7 mio. mod et underskud på kr. 2,2 mio. sidste år. Den manglende forventede resultatforbedring i forhold til sidste år kan henføres til et væsentlige omsætningstab grundet Covid-19. Derudover var det nødvendigt ultimo august at foretage opsigelser for at tilpasse organisationen til en markedssituation under en fortsat Covid-19.

Årets resultat anses for utilfredsstillende, men tages de markedsbestemte forhold og nævnte Covid-19 forhold i betragtning, som ligger udenfor selskabets kontrol, er resultatet som forventet.

Selskabet har i regnskabsåret modtaget lønkomensation som følge af Covid-19.

Særlige risici

Selskabets overordnede risici er knyttet til evnen til at bevare en høj effektivitet og en tilfredsstillende belægnings- og udnyttelsesprocent på produktionsapparatet. Selskabets kundeportefølje, produkter og ydelser er bredt sammensat uden en betydelig sårbarhed på enkelte områder og/eller enkelte kunder.

Selskabet har en begrænset valutarisiko, da eksportomsætningen stort set afregnes i enten euro eller danske kroner, og indkøb ligeledes hovedsageligt afregnes i euro og danske kroner.

Den eksterne rentebærende gæld netto, inkl. finansielle leasingkontrakter, udgør kr. 5,4 mio., hvoraf kr. 0,9 mio. forfalder i løbet af 2021 regnskabsåret.

Kreditrisikoen på selskabets tilgodehavender er begrænset, da selskabet benytter kreditvurdering i forbindelse med kundeoprettelser, samt udfører løbende kreditvurdering og styring af tilgodehavender.

Miljøforhold

Selskabet påvirker kun i begrænset omfang det omgivende miljø. Der er til stadighed opmærksomhed på at begrænse energiforbruget og at øge returmængderne, blandt andet via affaldsbehandlingsanlæg, der automatisk udsuger og komprimerer papiraffald direkte fra maskinerne. Selskabet er ISO14001- og Svanemærke-certificeret og tilbyder desuden kunder FSC-mærkning og CO2-neutralisering af deres tryksager. Selskabet har ligeledes mulighed for produktion af tryksager egnet til fødevarerkontakt og GMP-produktion.

Ledelsesberetning

Videnressourcer

Selskabet råder over fagligt dygtige og engagerede medarbejdere, der bidrager væsentligt til selskabets udvikling og opfyldelse af missionen om at yde kunderne markedets bedste service. Flexibilitet, specialisering og deling af viden muliggør en positiv effekt af selvstyrende teams.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har ingen forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Den forventede udvikling

Det forventes, at den hårde konkurrence i såvel bureau- som trykmarkedet fortsætter i de kommende år. Selskabet forventer i næste regnskabsår at kunne skabe vækst med stigning i omsætningen og et positivt resultat under forudsætning af at Covid-19 nedlukningerne ophører i 2021.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Cool Gray A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

I henhold til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for virksomheden, idet denne er indeholdt i pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for MB Cool A/S.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling og andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen for konsulentydelse indtægtsføres i takt med opgavens udførelse. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder tab ved afhændelse af materielle aktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Software

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

Software afskrives lineært over brugstiden, som udgør 3-5 år. Scrapværdi udgør kr. 0.

Goodwill

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer indenfor de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Levetiden er begrundet i aktiviteternes unikke kommercielle position samt medarbejdernes kommercielle og tekniske evner, der forventes opretholdt i mindst 20 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

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

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg og maskiner	2-17 år	0-20 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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 andre driftsindtægter eller andre driftsmkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. 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 betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat 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 og 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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Cool Gray A/S forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens 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.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Bruttofortjeneste	66.885.166	74.446.386
2 Personaleomkostninger	-66.001.340	-73.976.391
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-2.947.978	-3.344.480
Andre driftsomkostninger	-418.092	0
Driftsresultat	-2.482.244	-2.874.485
Andre finansielle indtægter	199.505	222.333
Øvrige finansielle omkostninger	-97.893	-109.012
Resultat før skat	-2.380.632	-2.761.164
3 Skat af årets resultat	-1.407.082	584.367
4 Årets resultat	-3.787.714	-2.176.797

Balance 31. december

Aktiver		2020	2019
Note		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
5	Software	737.334	1.142.501
6	Goodwill	8.180.649	8.904.562
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>8.917.983</u>	<u>10.047.063</u>
7	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7.448.213	9.652.880
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>7.448.213</u>	<u>9.652.880</u>
8	Andre tilgodehavender	9.180.900	9.090.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>9.180.900</u>	<u>9.090.000</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>25.547.096</u>	<u>28.789.943</u>
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	3.528.914	3.827.586
	Varer under fremstilling	1.197.655	1.053.661
	Varebeholdninger i alt	<u>4.726.569</u>	<u>4.881.247</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	22.474.243	25.195.790
9	Udskudte skatteaktiver	0	1.407.082
	Andre tilgodehavender	7.567.503	0
10	Periodeafgrænsningsposter	1.253.304	503.535
	Tilgodehavender i alt	<u>31.295.050</u>	<u>27.106.407</u>
	Likvide beholdninger	<u>1.880.888</u>	<u>26.425</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>37.902.507</u>	<u>32.014.079</u>
	Aktiver i alt	<u>63.449.603</u>	<u>60.804.022</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2020</u>	<u>2019</u>
Note			
Egenkapital			
11	Virksomhedskapital	10.000.000	10.000.000
	Overført resultat	<u>20.849.698</u>	<u>24.637.412</u>
	Egenkapital i alt	<u>30.849.698</u>	<u>34.637.412</u>
Gældsforpligtelser			
	Ansvarlig lånekapital	5.000.000	0
	Leasingforpligtelser	595.208	981.007
	Anden gæld	<u>3.807.143</u>	<u>1.519.224</u>
12	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>9.402.351</u>	<u>2.500.231</u>
12	Kortfristet del af langfristet gæld	937.647	2.386.726
	Gæld til pengeinstitutter	0	273.452
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	3.791.165	1.441.882
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.769.249	8.480.437
	Gæld til associerede virksomheder	0	595
	Anden gæld	<u>14.699.493</u>	<u>11.083.287</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>23.197.554</u>	<u>23.666.379</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>32.599.905</u>	<u>26.166.610</u>
	Passiver i alt	<u>63.449.603</u>	<u>60.804.022</u>
1	Særlige poster		
13	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
14	Eventualposter		
15	Nærtstående parter		

Egenkapitaloppgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2019	10.000.000	26.814.209	36.814.209
Årets overførte overskud eller underskud	0	-2.176.797	-2.176.797
Egenkapital 1. januar 2020	10.000.000	24.637.412	34.637.412
Årets overførte overskud eller underskud	0	-3.787.714	-3.787.714
	10.000.000	20.849.698	30.849.698

Noter

1. Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til virksomhedens indtjeningsskabende driftsaktiviteter, såsom omkostninger til omfattende strukturering af processer og grundlæggende strukturmæssige tilpasninger samt eventuelle afhændelsesgevinster og -tab i tilknytning hertil, og som over tid har væsentlig betydning. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskaraktér.

Som omtalt i ledelsesberetningen forrige regnskabsår var årets resultat påvirket af en række forhold, som afviger fra, hvad ledelsen vurderer som en del af den primære drift.

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

	2020	2019
Indtægter:		
Lønkomensation, COVID19	6.124.114	0
	<u>6.124.114</u>	<u>0</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:		
Andre driftsindtægter	6.124.114	0
Resultat af særlige poster netto	<u>6.124.114</u>	<u>0</u>

2. Personaleomkostninger

Lønninger og gager	62.363.276	69.822.117
Pensioner	3.355.454	3.824.919
Andre omkostninger til social sikring	282.610	329.355
	<u>66.001.340</u>	<u>73.976.391</u>
Direktion og bestyrelse	2.063.031	2.093.910
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>121</u>	<u>140</u>

3. Skat af årets resultat

Årets regulering af udskudt skat	1.407.082	-584.367
	<u>1.407.082</u>	<u>-584.367</u>

Noter

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
4. Forslag til resultatdisponering		
Disponeret fra overført resultat	-3.787.714	-2.176.797
Disponeret i alt	-3.787.714	-2.176.797
5. Software		
Kostpris primo	3.293.477	3.248.477
Tilgang i årets løb	0	45.000
Kostpris ultimo	3.293.477	3.293.477
Af- og nedskrivninger primo	-2.150.976	-1.571.830
Årets af-/nedskrivninger	-405.167	-579.146
Af- og nedskrivninger ultimo	-2.556.143	-2.150.976
Regnskabsmæssig værdi ultimo	737.334	1.142.501
6. Goodwill		
Kostpris primo	31.046.785	31.046.785
Kostpris ultimo	31.046.785	31.046.785
Af- og nedskrivninger primo	-22.142.223	-21.434.749
Årets af-/nedskrivninger	-723.913	-707.474
Af- og nedskrivninger ultimo	-22.866.136	-22.142.223
Regnskabsmæssig værdi ultimo	8.180.649	8.904.562

Noter

	<u>31/12 2020</u>	<u>31/12 2019</u>
7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	58.558.435	62.403.215
Tilgang i årets løb	146.050	1.637.539
Afgang i årets løb	<u>-4.211.837</u>	<u>-5.482.319</u>
Kostpris ultimo	<u>54.492.648</u>	<u>58.558.435</u>
Af- og nedskrivninger primo	-48.905.555	-51.505.952
Årets af-/nedskrivninger	-1.818.898	-2.057.859
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	<u>3.680.018</u>	<u>4.658.256</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-47.044.435</u>	<u>-48.905.555</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>7.448.213</u>	<u>9.652.880</u>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	<u>3.917.438</u>	<u>5.186.789</u>
8. Andre tilgodehavender		
Kostpris primo	9.090.000	9.027.099
Tilgang i årets løb	90.900	90.000
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-27.099</u>
Kostpris ultimo	<u>9.180.900</u>	<u>9.090.000</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>9.180.900</u>	<u>9.090.000</u>

Noter

	<u>31/12 2020</u>	<u>31/12 2019</u>
9. Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver primo	1.407.082	822.715
Udskudt skat af årets resultat	<u>-1.407.082</u>	<u>584.367</u>
	0	1.407.082
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Immaterielle anlægsaktiver	0	-910.131
Materielle anlægsaktiver	0	-236.429
Periodeafgrænsningsposter	0	-110.777
Fremført underskud fra tidligere år	<u>0</u>	<u>2.664.419</u>
	0	1.407.082

10. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte omkostninger.

11. Virksomhedskapital

Virksomhedskapital primo	<u>10.000.000</u>	<u>10.000.000</u>
	10.000.000	10.000.000

Aktiekapitalen består af 10.000 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

12. Gældsforpligtelser

	<u>Gæld i alt 31/12 2020</u>	<u>Kortfristet del af lang- fristet gæld</u>	<u>Langfristet gæld 31/12 2020</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Ansvarlig lånekapital	5.000.000	0	5.000.000	0
Leasingforpligtelser	1.212.935	617.727	595.208	0
Anden gæld	<u>4.127.063</u>	<u>319.920</u>	<u>3.807.143</u>	<u>3.807.143</u>
	10.339.998	937.647	9.402.351	3.807.143

Noter

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets engagement med pengeinstitut har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt kr. 10 mio. Virksomhedspantet omfatter debitorer og varebeholdning, hvis regnskabsmæssige værdi på statusdagen var følgende:

Varebeholdninger	4.727 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	22.029 t.kr.

14. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Operationel leasing

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter, som har følgende leasingydelser i t.kr.:

	<u>t.kr.</u>
Indenfor 1 år	1.023
Mellem 1-5 år	86

Den samlede leasingforpligtelse udgør pr. 31. december 2020 t.kr. 1.109.

Selskabet har indgået huslejekontrakt, hvor lejevilkårene tidligst kan opsiges den 31. december 2029 på normale vilkår. Forpligtelsen andrager pr. 31. december 2020 t.kr. 9.272.

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Selskabet har via sit pengeinstitut stillet garanti overfor 3. mand, som pr. 31. december 2020 udgør t.kr. 9.272.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med MB Cool A/S, CVR-nr. 32 64 92 89 som administrationsselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatte mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Noter

14. Eventualposter (fortsat)

15. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

MB COOL A/S

Hovedaktionær

Tonsbakken 12

2740 Skovlunde

Transaktioner

Alle transaktioner er sket på markedsvilkår.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for MB Cool A/S, hvor årsrapporten for 2020 kan hentes hos Erhvervsstyrelsen.