

Cool Gray A/S


Tonsbakken 12, 2740 Skovlunde

CVR-nr. 39 88 42 16

Årsrapport

1. januar - 31. december 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 12. maj 2020.



Niels Kornerup
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 2019	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse	18
Noter	19

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 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, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

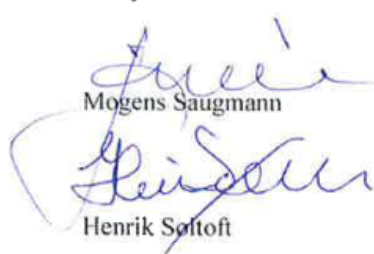
Skovlunde, den 16. april 2020

Direktion



Jesper Ulso

Bestyrelse



Mogens Saugmann



Henrik Søtoft



Brian Hindse



Niels Kærnerup



Bjarne 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 2019, 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 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 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 16. april 2020

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerse
CVR-nr. 34 20


Jan Tønnesen
statsautoriseret revisor
mpe9459

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 - 31. december

Bestyrelse

Mogens Saugmann
Brian Hindse
Bjarne Spellerberg
Henrik Søltøft
Niels Kornerup

Direktion

Jesper Ulsø

Revision

Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Stockholmsgade 45
2100 København Ø

Hovedtal og nøgletal

	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	74.446	74.670	103.016	107.316	54.002
EBITDA	470	-9.063	11.323	16.027	15.912
Resultat af ordinær primær drift	-2.874	-14.890	3.237	6.164	6.051
Finansielle poster, netto	113	-31	83	-153	-15
Årets resultat	-2.177	-11.699	2.531	4.668	4.586
Balance:					
Balancesum	60.804	66.882	87.443	94.704	92.136
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.638	513	1.986	3.305	9.012
Egenkapital	34.637	36.814	51.847	51.116	48.248
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	140	156	176	171	155
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	135,3	127,9	149,2	123,5	152,6
Soliditetsgrad	57,0	55,0	59,3	54,0	52,4
Egenkapitalforrentning	-6,1	-26,4	4,9	9,4	9,8

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Selskabet har i regnskabsåret 2017 valgt at ændre regnskabspraksis, således resultatopgørelsen præsenteres efter den artsopdelte metode fremfor den funktionsopdelte metode. Nøgletallene for 2015 er ikke korrigeret i forbindelse hermed og derfor ikke sammenlignelige.

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 bruttofortjeneste udgør 74,4 mio. kr. mod 74,7 mio. kr. sidste år. Selskabets resultat udgør et underskud på kr. 2,2 mio. mod et negativt resultat på kr. 11,7 mio. sidste år. Den betydelige resultatforbedring i forhold til sidste år er opnået gennem fokusering af selskabets forretningsområder, effektivisering af forretningsprocesser, samt omkostningsreduktioner.

Årets resultat anses for utilfredsstillende og under forventningerne, men tages de markedsbestemte forhold og andre forhold i betragtning, som ligger udenfor selskabets kontrol, er resultatet som forventet.

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. 3,7 mio., hvoraf kr. 2,4 mio. forfalder i løbet af 2020 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 returnemængderne, blandt andet via affaldsbehandlingsanlæg, der automatisk udsuger og komprimerer papiraffald direkte fra maskinerne. Selskabet er ISO9001, 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 fødevarekontakt og GMP-produktion.

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. Fleksibilitet, specialisering og deling af viden muliggør en positiv effekt af selvstyrende teams.

Ledelsesberetning

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.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke, bortset fra den igangværende Coronavis, hvis effekt det ikke er muligt at forudse, 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.

Ændring i regnskabsmæssige skøn

Selskabet har i regnskabsåret revurderet sit skøn for restværdierne af selskabets aktiver. Restværdierne er således for udvalgte aktiver øget fra 0 % af kostprisen til 20 % af kortprisen. De ændrede skøn har medført en reduktion af afskrivningerne for 2019 på t.kr. 1.216.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, 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 konsulentytelser 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 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 poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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 sambeskatte 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 aktiviteterens 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 fremadrettet 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.

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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

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.

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 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.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

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 nettorealisationseværdien 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.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien 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 skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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

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

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bruttofortjeneste	74.446.386	74.669.610
1 Personaleomkostninger	-73.976.391	-83.732.115
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-3.344.480	-5.827.047
Driftsresultat	-2.874.485	-14.889.552
Andre finansielle indtægter	222.333	126.793
2 Øvrige finansielle omkostninger	-109.012	-157.823
Resultat før skat	-2.761.164	-14.920.582
3 Skat af årets resultat	584.367	3.222.018
4 Årets resultat	-2.176.797	-11.698.564

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anlægsaktiver		
5 Software	1.142.501	1.676.647
6 Goodwill	8.904.562	9.612.036
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>10.047.063</u>	<u>11.288.683</u>
7 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	9.652.880	10.897.263
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>9.652.880</u>	<u>10.897.263</u>
8 Andre tilgodehavender	9.090.000	9.027.099
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>9.090.000</u>	<u>9.027.099</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>28.789.943</u>	<u>31.213.045</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	3.827.586	4.295.830
Varer under fremstilling	1.053.661	958.468
Varebeholdninger i alt	<u>4.881.247</u>	<u>5.254.298</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	25.195.790	28.503.250
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	378.990
9 Udskudte skatteaktiver	1.407.082	822.715
10 Periodeafgrænsningsposter	503.535	412.811
Tilgodehavender i alt	<u>27.106.407</u>	<u>30.117.766</u>
Likvide beholdninger	26.425	296.941
Omsætningsaktiver i alt	<u>32.014.079</u>	<u>35.669.005</u>
Aktiver i alt	<u>60.804.022</u>	<u>66.882.050</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	2019	2018
Egenkapital		
11 Virksomhedskapital	10.000.000	10.000.000
12 Overført resultat	24.637.412	26.814.209
Egenkapital i alt	34.637.412	36.814.209
Gældsforpligtelser		
Leasingforpligtelser	981.007	2.188.437
Anden gæld	1.519.224	0
14 Langfristede gældsforpligtelser i alt	2.500.231	2.188.437
14 Kortfristet del af langfristet gæld	2.386.726	2.286.609
Gæld til pengeinstitutter	273.452	1.125.595
Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.441.882	1.423.229
Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.480.437	8.591.127
Gæld til associerede virksomheder	595	0
Anden gæld	11.083.287	14.452.844
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	23.666.379	27.879.404
Gældsforpligtelser i alt	26.166.610	30.067.841
Passiver i alt	60.804.022	66.882.050
15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
16 Eventualposter		
17 Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2018	10.000.000	38.512.773	3.334.091	51.846.864
Udloddet udbytte	0	0	-3.334.091	-3.334.091
Årets overførte overskud eller underskud	0	-11.698.564	0	-11.698.564
Egenkapital 1. januar 2019	10.000.000	26.814.209	0	36.814.209
Årets overførte overskud eller underskud	0	-2.176.797	0	-2.176.797
	10.000.000	24.637.412	0	34.637.412

Noter

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	69.822.117	79.279.944
Pensioner	3.824.919	4.086.110
Andre omkostninger til social sikring	<u>329.355</u>	<u>366.061</u>
	<u>73.976.391</u>	<u>83.732.115</u>
Direktion og bestyrelse	<u>2.093.910</u>	<u>2.340.487</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>140</u>	<u>156</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>109.012</u>	<u>157.823</u>
	<u>109.012</u>	<u>157.823</u>
3. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	<u>-584.367</u>	<u>-3.222.018</u>
	<u>-584.367</u>	<u>-3.222.018</u>
4. Forslag til resultatdisponering		
Disponeret fra overført resultat	<u>-2.176.797</u>	<u>-11.698.564</u>
Disponeret i alt	<u>-2.176.797</u>	<u>-11.698.564</u>

Noter

	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
5. Software		
Kostpris primo	3.248.477	3.288.637
Tilgang i årets løb	45.000	234.840
Afgang i årets løb	0	-275.000
Kostpris ultimo	<u>3.293.477</u>	<u>3.248.477</u>
Af- og nedskrivninger primo	-1.571.830	-1.082.982
Årets af-/nedskrivninger	-579.146	-763.848
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	0	275.000
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-2.150.976</u>	<u>-1.571.830</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>1.142.501</u>	<u>1.676.647</u>
6. Goodwill		
Kostpris primo	<u>31.046.785</u>	<u>31.046.785</u>
Kostpris ultimo	<u>31.046.785</u>	<u>31.046.785</u>
Af- og nedskrivninger primo	-21.434.749	-20.400.833
Årets af-/nedskrivninger	-707.474	-1.033.916
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-22.142.223</u>	<u>-21.434.749</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>8.904.562</u>	<u>9.612.036</u>

Noter

	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	62.403.215	66.160.559
Tilgang i årets løb	1.637.539	512.662
Afgang i årets løb	<u>-5.482.319</u>	<u>-4.270.006</u>
Kostpris ultimo	<u>58.558.435</u>	<u>62.403.215</u>
Af- og nedskrivninger primo	-51.505.952	-51.697.739
Årets af-/nedskrivninger	-2.057.859	-4.029.283
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	<u>4.658.256</u>	<u>4.221.070</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-48.905.555</u>	<u>-51.505.952</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>9.652.880</u>	<u>10.897.263</u>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	<u>5.186.789</u>	<u>5.318.301</u>
8. Andre tilgodehavender		
Kostpris primo	9.027.099	9.174.744
Tilgang i årets løb	90.000	0
Afgang i årets løb	<u>-27.099</u>	<u>-147.645</u>
Kostpris ultimo	<u>9.090.000</u>	<u>9.027.099</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>9.090.000</u>	<u>9.027.099</u>

Noter

	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
9. Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver primo	822.715	-2.399.303
Udskudt skat af årets resultat	<u>584.367</u>	<u>3.222.018</u>
	<u>1.407.082</u>	<u>822.715</u>
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Immaterielle anlægsaktiver	-910.131	-1.183.287
Materielle anlægsaktiver	-236.429	-183.752
Periodeafgrænsningsposter	-110.777	-90.819
Underskud	<u>2.664.419</u>	<u>2.280.573</u>
	<u>1.407.082</u>	<u>822.715</u>

Selskabets skatteaktiv forventes realiseret ved fremtidige overskud på driften.

10. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte omkostninger.

Noter

	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
11. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	10.000.000	10.000.000
	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. Overført resultat		
Overført resultat primo	26.814.209	38.512.773
Årets overførte overskud eller underskud	-2.176.797	-11.698.564
	24.637.412	26.814.209

13. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte primo	0	3.334.091
Udloddet udbytte	0	-3.334.091
	0	0

	<u>Gæld i alt 31/12 2019</u>	<u>Kortfristet del af lang- fristet gæld</u>	<u>Langfristet gæld 31/12 2019</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Leasingforpligtelser	3.367.733	2.386.726	981.007	0
Anden gæld	1.519.224	0	1.519.224	1.519.224
	4.886.957	2.386.726	2.500.231	1.519.224

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut på t.kr. 273, har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt kr. 10 mio. Virksomhedspantet omfatter debitorer og varebeholdning, hvis regnskabsmæssige værdi på statusdagen var følgende:

Varebeholdninger	4.881 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	25.196 t.kr.

Noter

16. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Operationel leasing

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

	<u>t.kr.</u>
Indenfor 1 år	1.190
Mellem 1-5 år	181

Den samlede leasingforpligtelse udgør pr. 31. december 2019 t.kr. 1.371.

Selskabet har indgået huslejekontrakt, hvor lejeforholdet tidligst kan opsiges den 31. december 2029 på normale vilkår. Forpligtelsen andrager pr. 31. december 2019 t.kr. 90.900.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med MB Cool A/S, CVR-nr. 32 64 92 89 som administrationselskab 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 kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

17. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

MB COOL A/S

Hovedaktionær

Tonsbakken 12

2740 Skovlunde

Transaktioner

Alle transaktioner er sket på markedsvilkår.

Noter

Ejerforhold (fortsat)

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for MB Cool A/S, hvor årsrapporten for 2019 kan hentes hos Erhvervsstyrelsen.