

Claus Sørensen A/S
Esbjerg Brygge 28
6700 Esbjerg
CVR-nr. 45279111

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 15.03.2019

Dirigent

Navn: John Riis Andersen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2018	9
Balance pr. 31.12.2018	10
Egenkapitalopgørelse for 2018	12
Pengestrømsopgørelse for 2018	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	20

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Claus Sørensen A/S
Esbjerg Brygge 28
6700 Esbjerg

CVR-nr.: 45279111
Stiftet: 20.11.1957
Hjemsted: Esbjerg
Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Telefon: 75129644
Hjemmeside: www.csgruppen.dk
E-mail: frys@csgruppen.dk

Bestyrelse

Annette Bjerring Kristensen, formand
Kristoffer Jarl Kristensen, næstformand
John Riis Andersen
Karoline Amalie Kristensen
Malene Pedersen Ewald, medarbejdervalgt
Frede Michael Holdorff, medarbejdervalgt

Direktion

Jesper Toft Mathiasen, adm. direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
Postbox 200
6701 Esbjerg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for Claus Sørensen A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 28.02.2019

Direktion

Jesper Toft Mathiasen
adm. direktør

Bestyrelse

Annette Bjerring Kristensen
formand

Kristoffer Jarl Kristensen
næstformand

John Riis Andersen

Karoline Amalie Kristensen

Malene Pedersen Ewald
medarbejdervalgt

Frede Michael Holdorff
medarbejdervalgt

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Claus Sørensen A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Claus Sørensen A/S for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation 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.

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, bedviste 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 bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Esbjerg, den 28.02.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Jørn Jepsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne24824

Mikael Grosbøl
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33707

Ledelsesberetning

	2018	2017	2016	2015	2014
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	258.711	256.067	274.920	272.209	274.349
Bruttoresultat	75.721	73.080	69.748	78.323	82.998
Driftsresultat	34.424	30.606	30.153	39.362	36.934
Resultat af finansielle poster	(6.973)	(7.746)	(7.940)	(3.529)	(1.808)
Årets resultat	21.311	17.783	17.089	30.359	27.948
Samlede aktiver	538.704	537.317	546.548	506.627	500.265
Investeringer i materielle anlægsaktiver	17.652	21.555	81.954	88.837	40.118
Egenkapital	217.576	200.909	187.706	175.518	179.919
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	208	201	231	229	240
Nøgletal					
Bruttomargin (%)	29,3	28,5	25,4	28,8	30,3
Egenkapitalens forrentning (%)	10,2	9,2	9,4	17,1	15,7
Soliditetsgrad (%)	40,4	37,4	34,3	34,6	36,0
Overskudsgrad	13,5	12,0	11,0	14,5	13,5
Likviditetsgrad	106,6	93,0	71,3	86,5	161,9

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykkes
Bruttomargin (%)	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige gearing.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.
Overskudsgrad	$\frac{\text{Driftsresultat} \times 100}{\text{Omsætning}}$	Virksomhedens indtjeningsevne
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$	Virksomhedens kortsigtede betalingsformåen

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Claus Sørensen A/S' hovedaktivitet består i at drive køle- og frysehuse til udleje inden for fødevarerindustrien.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets omsætning udgør 258,7 mio.kr. mod 256,1 mio.kr. sidste år. Det ordinære resultat før skat udgør 27,4 mio.kr. mod 22,9 mio.kr. sidste år.

Årets resultat efter skat udgør 21,3 mio. kr. sammenlignet med 17,8 mio.kr. året før.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende i forhold til tidligere udmeldte forventninger.

Investeringer

Claus Sørensen A/S har i 2018 foretaget investeringer med henblik på at effektivisere kapaciteten. De samlede investeringer i immaterielle- og materielle anlægsaktiver i 2018 udgør 34,9 mio.kr.

Kapitalberedskab

Claus Sørensen A/S er velkonsolideret. Soliditeten udgør 40,4 % mod 37,4 % sidste år. Egenkapitalen pr. 31. december 2018 udgør 217,6 mio.kr. mod 200,9 mio.kr. sidste år.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2018 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer et resultat for 2019, som overstiger resultatet for 2018.

Særlige risici

Generelt er Claus Sørensen A/S afhængig af aktiviteten i de brancher, som opbevarer lagre hos køle- og frysehuse, herunder særligt fødevarerindustrien.

Som følge heraf sikres det løbende, at der hos Claus Sørensen A/S er frysehuse, som er certificeret efter f.eks. IFS, BRC og MSC-standarderne, således at eksportbehov i fødevarerindustrien altid kan håndteres.

Claus Sørensen A/S er desuden følsom over for udsving i el-priserne, hvorfor dette overvåges nøje, med henblik på at indgå de rette aftaler.

Ledelsesberetning

Miljømæssige forhold

Claus Sørensen A/S er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkninger fra virksomhedens drift.

Desuden arbejder Claus Sørensen A/S også løbende på at nedbringe energiforbruget gennem investeringer og energibesparende tiltag.

Redegørelse for samfundsansvar

Virksomhedens redegørelse for samfundsansvar kan findes på:

<https://www.csgruppen.dk/assets/kol-frys/csr-rapport/2018.pdf>

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018 t.kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
Nettoomsætning		258.711	256.067
Produktionsomkostninger	1	<u>(182.990)</u>	<u>(182.987)</u>
Bruttoresultat		75.721	73.080
Administrationsomkostninger	1	<u>(41.297)</u>	<u>(42.474)</u>
Driftsresultat		34.424	30.606
Andre finansielle indtægter	2	0	2
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(6.973)</u>	<u>(7.748)</u>
Resultat før skat		27.451	22.860
Skat af årets resultat	4	<u>(6.140)</u>	<u>(5.077)</u>
Årets resultat	5	<u>21.311</u>	<u>17.783</u>

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 t.kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		29.248	12.530
Immaterielle anlægsaktiver	6	29.248	12.530
Grunde og bygninger		316.754	324.629
Produktionsanlæg og maskiner		95.891	103.494
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		32.142	34.442
Materielle anlægsaktiver under udførelse		0	98
Materielle anlægsaktiver	7	444.787	462.663
Andre værdipapirer og kapitalandele		112	112
Finansielle anlægsaktiver	8	112	112
Anlægsaktiver		474.147	475.305
Råvarer og hjælpematerialer		1.339	1.358
Fremstillede varer og handelsvarer		345	322
Varebeholdninger		1.684	1.680
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		47.915	43.079
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		39	1
Andre tilgodehavender		2.816	3.321
Periodeafgrænsningsposter	9	4.381	4.895
Tilgodehavender		55.151	51.296
Likvide beholdninger		7.722	9.036
Omsætningsaktiver		64.557	62.012
Aktiver		538.704	537.317

Balance pr. 31.12.2018

	Note	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Virksomhedskapital	10	91.500	91.500
Reserve for udviklingsomkostninger		22.813	0
Overført overskud eller underskud		93.263	104.409
Forslag til udbytte for regnskabsåret		10.000	5.000
Egenkapital		217.576	200.909
Udskudt skat	11	52.321	47.739
Hensatte forpligtelser		52.321	47.739
Gæld til realkreditinstitutter		208.362	221.300
Finansielle leasingforpligtelser		296	719
Langfristede gældsforpligtelser	12	208.658	222.019
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12	14.285	14.092
Bankgæld		0	10.589
Leverandører af varer og tjenesteydelser		23.842	19.611
Skyldig selskabsskat		1.630	2.029
Anden gæld		20.392	20.329
Kortfristede gældsforpligtelser		60.149	66.650
Gældsforpligtelser		268.807	288.669
Passiver		538.704	537.317
Finansielle instrumenter	14		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	15		
Eventualforpligtelser	16		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	18		
Transaktioner med nærtstående parter	19		
Koncernforhold	20		

Egenkapitalopgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital t.kr.	Reserve for udviklings- omkostninger t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året t.kr.
Egenkapital primo	91.500	0	104.409	5.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(5.000)
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	457	0
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	(101)	0
Årets resultat	<u>0</u>	<u>22.813</u>	<u>(11.502)</u>	<u>10.000</u>
Egenkapital ultimo	<u>91.500</u>	<u>22.813</u>	<u>93.263</u>	<u>10.000</u>
				<u>I alt t.kr.</u>
Egenkapital primo				200.909
Udbetalt ordinært udbytte				(5.000)
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter				457
Skat af egenkapitalbevægelser				(101)
Årets resultat				<u>21.311</u>
Egenkapital ultimo				<u>217.576</u>

Pengestrømsopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>t.kr.</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>
Driftsresultat		34.424	30.606
Af- og nedskrivninger		35.956	35.227
Ændringer i arbejdskapital	13	791	8.620
Pengestrømme vedrørende primær drift		71.171	74.453
Modtagne finansielle indtægter		0	2
Betalte finansielle omkostninger		(6.973)	(7.748)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(1.957)	629
Pengestrømme vedrørende drift		62.241	67.336
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(17.217)	(12.530)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(18.160)	(8.605)
Salg af materielle anlægsaktiver		141	741
Pengestrømme vedrørende investeringer		(35.236)	(20.394)
Afdrag på lån mv.		(12.730)	(12.699)
Udbetalt udbytte		(5.000)	(5.000)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(17.730)	(17.699)
Ændring i likvider		9.275	29.243
Likvider primo		(1.553)	(30.796)
Likvider ultimo		7.722	(1.553)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		7.722	9.036
Kortfristet gæld til banker		0	(10.589)
Likvider ultimo		7.722	(1.553)

Noter

	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	87.825	88.240
Pensioner	7.307	8.354
Andre omkostninger til social sikring	2.052	2.358
Andre personaleomkostninger	2.015	1.763
	99.199	100.715
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	208	201
	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
Samlet for ledelseskategorier	2.701	2.652
	2.701	2.652
	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	0	2
	0	2
	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	22
Renteomkostninger i øvrigt	6.973	7.722
Øvrige finansielle omkostninger	0	4
	6.973	7.748

Noter

	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	1.630	2.029
Ændring af udskudt skat	4.481	3.045
Regulering vedrørende tidligere år	29	3
	6.140	5.077
	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
5. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	10.000	5.000
Overført til øvrige lovpligtige reserver	22.813	0
Overført resultat	(11.502)	12.783
	21.311	17.783
		Færdig-
		gjorte
		udviklings-
		projekter
		t.kr.
6. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		12.530
Tilgange		17.217
Kostpris ultimo		29.747
Årets afskrivninger		(499)
Af- og nedskrivninger ultimo		(499)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		29.248

Færdiggjorte udviklingsprojekter omfatter udvikling af selskabets ERP-system. Systemet er taget i brug, men der forventes yderligere udvikling i de kommende år.

Noter

	Grunde og bygninger t.kr.	Produk- tionsanlæg og maskiner t.kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar t.kr.	Materielle anlægs- aktiver under udførelse t.kr.
7. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	591.116	377.658	180.184	98
Overførsler	2.703	3.066	(3.584)	(98)
Tilgange	1.696	3.709	12.247	0
Afgange	0	0	(660)	0
Kostpris ultimo	595.515	384.433	188.187	0
Af- og nedskrivninger primo	(266.487)	(274.164)	(145.742)	0
Overførsler	89	(3.104)	928	0
Årets afskrivninger	(12.363)	(11.274)	(11.820)	0
Tilbageførsel ved afgang	0	0	589	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(278.761)	(288.542)	(156.045)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	316.754	95.891	32.142	0
Ikke-ejede aktiver	-	-	725	-
				Andre værdi- papirer og kapital- andele t.kr.
8. Finansielle anlægsaktiver				
Kostpris primo				131
Kostpris ultimo				131
Nedskrivninger primo				(19)
Nedskrivninger ultimo				(19)
Regnskabsmæssig værdi ultimo				112

Noter

9. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter primært forudbetalte forsikringspræmier, periodisering af kundeaftaler, pladsleje samt IT omkostninger.

	Antal	Pålydende værdi t.kr.	Nominel værdi t.kr.
10. Virksomhedskapital			
Aktie	1	84000	84.000
Aktie	2	500	1.000
Aktie	1	484	484
Aktie	565	10	5.650
Aktie	129	2	258
Aktie	108	1	108
	806		91.500

2018
t.kr.

11. Udskudt skat

Bevægelser i året

Primo	47.739
Indregnet i resultatopgørelsen	4.481
Indregnet direkte på egenkapitalen	101
Ultimo	52.321

	Forfald inden for 12 måneder 2018 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2017 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2018 t.kr.	Restgæld efter 5 år t.kr.
12. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	13.855	13.835	208.362	152.136
Finansielle leasingforpligtelser	430	257	296	0
	14.285	14.092	208.658	152.136

Noter

	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
13. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(4)	(223)
Ændring i tilgodehavender	(3.835)	2.585
Ændring i leverandørgæld mv.	4.630	6.258
	791	8.620

14. Finansielle instrumenter

I anden gælden indgår negativ dagsværdi af renteswap, rentelofts- og gulvaftaler, der pr. 31.12.2018 udgør 1.516 t.kr. Renteswappen er indgået til sikring af en fast rente på selskabets variabelt forrentede prioritetslån. Renteloft- og rentegulvaftalerne er indgået til sikring af et rentespænd på mellem 2,25% og 4% på de omfattede lån. Renteswap, renteloft- og rentegulvaftalerne er tilknyttet prioritetslån med en restgæld pr. 31.12.2018 på i alt 15.971 t.kr. Renteswappen sikrer en fast CIBOR 6M rente frem til lånenes udløb i 2025.

	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
15. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder frem til udløb	1.793	2.689

Selskabets bygninger er i et betydeligt omfang beliggende på lejet grund. Selskabet har i den forbindelse indgået lejeaftaler, der fra udlejer kan opsiges tidligst inden for perioden 1/10-2020 – 1/10-2065.

16. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Claus Sørensens Fond Holding A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Samlede hæftelser bestående af prioritetsgæld og ejerpantebrev udgør 394.377 t.kr. Heraf ejerpantebreve i selskabets besiddelse 51.200 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi pr. 31.12.2018 af pantsatte ejendomme udgør 311.513 kr.

18. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse:

Claus Sørensens Fond Holding A/S ejer alle aktier i virksomheden og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

Noter

19. Transaktioner med nærtstående parter

I henhold til årsregnskabsloven § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner med nærtstående parter, som ikke er foregået på markedsvilkår. Der har ikke været transaktioner, som ikke er gennemført på markedsvilkår i regnskabsåret.

20. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

I henhold til årsregnskabsloven § 71 oplyses kun navn og hjemsted for modervirksomheder, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern.

Claus Sørensens Fond Holding A/S – Esbjerg

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Claus Sørensen A/S indgår i koncernregnskabet for Claus Sørensen Fond Holding A/S.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Anvendt regnskabspraksis

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for at blive behandlet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning bestående af husleje samt lagerleje indregnes i resultatopgørelsen for den periode lejen vedrører. Nettoomsætning bestående af salg af varer og andre serviceydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje samt af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver, der indgår i produktionsprocessen. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i posten.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er sambeskattet med selskabets danske modervirksomhed. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, 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 det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle anlægsaktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og andre eksterne omkostninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. De anvendte afskrivningsperioder udgør maksimalt 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Tilskud til investeringer fra offentlige myndigheder modregnes i de foretagne investeringer.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	40 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-15 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under produktions- og administrationsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under anlægsaktiver, omfatter kapitalandel i noterede virksomheder, der indregnes til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i henholdsvis den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv og afvikling af den enkelte forpligtelse.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles første gang til kostpris, og værdiansættes efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller sikrede forpligtelse.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger, med fradrag af kortfristet bankgæld.