



LL COLD ApS

Esbjerg Brygge 28
6700 Esbjerg
CVR-nr. 45279111

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
28.06.2022

Claus Erdmann
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2021	11
Balance pr. 31.12.2021	12
Egenkapitalopgørelse for 2021	14
Pengestrømsopgørelse for 2021	15
Noter	16
Anvendt regnskabspraksis	21

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

LL COLD ApS

Esbjerg Brygge 28

6700 Esbjerg

CVR-nr.: 45279111

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Bestyrelse

Harld Johan Peters, formand

Johannes Albrecht Poelman

Annegien Maria Kooij

Malene Pedersen Ewald

Direktion

Jesper Toft Mathiasen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dokken 8

6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 for LL COLD ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 28.06.2022

Direktion

Jesper Toft Mathiasen

direktør

Bestyrelse

Harld Johan Peters

formand

Johannes Albrecht Poelman

Annegien Maria Kooij

Malene Pedersen Ewald

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i LL COLD ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for LL COLD ApS for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, 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. 31.12.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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. 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 brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte 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.

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 herudover 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 28.06.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Mikael Grosbøl

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33707

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2021	2020	2019	2018	2017
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	312.335	316.022	296.298	258.711	256.067
Bruttoresultat	83.044	99.719	94.162	75.723	73.080
Driftsresultat	42.284	51.282	52.068	34.429	30.606
Resultat af finansielle poster	(6.762)	(6.150)	(6.385)	(6.973)	(7.746)
Årets resultat	29.266	35.213	35.498	21.316	17.783
Balancesum	590.150	780.566	566.553	538.704	537.317
Investeringer i materielle aktiver	35.822	42.293	42.623	17.652	21.555
Egenkapital	273.832	258.861	238.359	212.580	195.913
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	244	231	222	208	201
Nøgletal					
Bruttoavance (%)	26,59	31,55	31,78	29,27	28,54
Egenkapitalforrentning (%)	10,99	14,16	15,74	10,44	9,39
Soliditetsgrad (%)	46,40	33,16	42,07	39,46	36,46
Overskudsgrad	13,54	16,23	17,57	13,50	12,00
Likviditetsgrad	219,15	427,30	89,93	106,60	93,00

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Bruttoavance (%):

Bruttoresultat * 100

Nettoomsætning

Egenkapitalforrentning (%):

Årets resultat * 100

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

Egenkapital * 100

Balancesum

Overskudsgrad (%):

Driftsresultat * 100

Omsætning

Likviditetsgrad (%):

Omsætningsaktiver * 100

Kortfristet gæld

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

LL Cold ApS' hovedaktivitet består i at drive køle- og frysehuse til udleje inden for fødevarerindustrien.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets omsætning udgør 312,3 mio.kr. mod 316,0 mio.kr. sidste år. Det ordinære resultat før skat udgør 35,5 mio.kr. mod 45,1 mio.kr. sidste år.

Årets resultat efter skat udgør 29,3 mio. kr. sammenlignet med 35,2 mio.kr. året før.

Investeringer

LL COLD ApS har i 2021 foretaget investeringer med henblik på at udvide og effektivisere kapaciteten.

De samlede investeringer i immaterielle- og materielle anlægsaktiver i 2021 udgør 40,7 mio.kr.

Kapitalberedskab

Claus Sørensen A/S er velkonsolideret. Soliditeten udgør 46% mod 33% sidste år. Egenkapitalen pr. 31. december 2021 udgør 273,8 mio.kr. mod 258,9 mio.kr. sidste år.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende i forhold til tidligere udmeldte forventninger, samt den negative påvirkning som elpriserne har haft på årets resultat.

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 2021 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2020 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer et resultat for 2022, som er lavere end resultatet for 2021.

Særlige risici

Generelt er LL COLD ApS 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 LL COLD ApS er frysehuse, som er certificeret efter f.eks. IFS og MSC-standarderne, således at eksportbehov i fødevarerindustrien altid kan håndteres. LL COLD ApS er desuden følsom over for udsving i elpriserne, hvorfor dette overvåges nøje, med henblik på at indgå de rette aftaler.

Anvendelse af finansielle instrumenter

Selskabet opererer ikke med mål og politikker for anvendelse af finansielle instrumenter.

Miljømæssige forhold

LL COLD ApS er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkninger fra virksomhedens drift.

Desuden arbejder LL COLD ApS også løbende på at nedbringe energiforbruget gennem investeringer og energibesparende tiltag.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Færdiggjorte udviklingsprojekter omfatter udvikling af selskabets ERP-system. Systemet er taget i brug, og forbedres løbende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter balancedagen foretaget kapitalforhøjelse i datterselskabet LL COLD TRS ApS ved indskud af aktivitet fra LL COLD ApS til LL COLD TRS ApS, vedr. LL COLD ApS's handlingsaktiviteter i frysehusene, som efterfølgende varetages af LL COLD TRS ApS

Resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Nettoomsætning		312.335	316.022
Produktionsomkostninger		(229.291)	(216.303)
Bruttoresultat		83.044	99.719
Distributionsomkostninger		(1.116)	(1.733)
Administrationsomkostninger		(49.289)	(46.704)
Andre driftsindtægter	3	9.645	0
Driftsresultat		42.284	51.282
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(9)	0
Andre finansielle indtægter	4	1.091	210
Andre finansielle omkostninger	5	(7.853)	(6.360)
Resultat før skat		35.513	45.132
Skat af årets resultat	6	(6.247)	(9.919)
Årets resultat	7	29.266	35.213

Balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	9	54.658	57.544
Immaterielle aktiver	8	54.658	57.544
Grunde og bygninger		302.953	324.514
Produktionsanlæg og maskiner		97.989	92.718
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		34.761	37.241
Materielle aktiver	10	435.703	454.473
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		31	0
Andre værdipapirer og kapitalandele		112	112
Finansielle aktiver	11	143	112
Anlægsaktiver		490.504	512.129
Råvarer og hjælpematerialer		1.361	1.509
Fremstillede varer og handelsvarer		503	289
Varebeholdninger		1.864	1.798
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		53.497	64.192
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	80.979
Andre tilgodehavender		19.763	5.659
Periodeafgrænsningsposter	12	2.716	4.009
Tilgodehavender		75.976	154.839
Likvide beholdninger		21.806	111.800
Omsætningsaktiver		99.646	268.437
Aktiver		590.150	780.566

Passiver

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Virksomhedskapital		91.500	91.500
Reserve for dagsværdireguleringer af sikringsinstrumenter		0	289
Reserve for udviklingsomkostninger		42.633	44.884
Overført overskud eller underskud		139.699	107.188
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	15.000
Egenkapital		273.832	258.861
Udskudt skat	13	60.267	61.890
Hensatte forpligtelser		60.267	61.890
Gæld til realkreditinstitutter		0	385.750
Leasingforpligtelser		0	374
Gæld til tilknyttede virksomheder		210.582	0
Anden gæld		0	10.866
Langfristede gældsforpligtelser	14	210.582	396.990
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	14	385	23.134
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.365	8.823
Skyldige sambeskatningsbidrag		8.069	5.463
Anden gæld		22.577	22.794
Periodeafgrænsningsposter	15	2.073	2.611
Kortfristede gældsforpligtelser		45.469	62.825
Gældsforpligtelser		256.051	459.815
Passiver		590.150	780.566
Begivenheder efter balancedagen	1		
Personaleomkostninger	2		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	17		
Eventualforpligtelser	18		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	19		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	20		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	21		
Koncernforhold	22		

Egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital t.kr.	Reserve for dagsværdi- reguleringer af sikrings- instrumenter t.kr.	Reserve for udviklings- omkostninger t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret t.kr.
Egenkapital primo	91.500	289	44.884	107.188	15.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	0	(15.000)
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	904	0	0	0
Skat af egenkapitalbevægelser	0	(199)	0	0	0
Overført til reserver	0	0	(2.251)	2.251	0
Opløsning af reserver	0	(994)	0	994	0
Årets resultat	0	0	0	29.266	0
Egenkapital ultimo	91.500	0	42.633	139.699	0

	I alt t.kr.
Egenkapital primo	258.861
Udbetalt ordinært udbytte	(15.000)
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	904
Skat af egenkapitalbevægelser	(199)
Overført til reserver	0
Opløsning af reserver	0
Årets resultat	29.266
Egenkapital ultimo	273.832

Pengestrømsopgørelse for 2021

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Driftsresultat		42.284	51.282
Af- og nedskrivninger		34.620	44.369
Ændringer i arbejdskapital	16	82.173	(112.235)
Pengestrømme vedrørende primær drift		159.077	(16.584)
Modtagne finansielle indtægter		1.091	210
Betalte finansielle omkostninger		(7.535)	(6.360)
Refunderet/(betalt) skat		(5.463)	(3.779)
Pengestrømme vedrørende drift		147.170	(26.513)
Køb mv. af immaterielle aktiver		(4.911)	(15.003)
Køb mv. af materielle aktiver		(35.822)	(42.293)
Salg af materielle aktiver		27.726	213
Pengestrømme vedrørende investeringer		(13.007)	(57.083)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		134.163	(83.596)
Optagelse af lån		210.582	224.757
Afdrag på lån mv.		(419.739)	(14.443)
Udbetalt udbytte		(15.000)	(15.000)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(224.157)	195.314
Ændring i likvider		(89.994)	111.718
Likvider primo		111.800	82
Likvider ultimo		21.806	111.800
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		21.806	111.800
Likvider ultimo		21.806	111.800

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er efter balancedagen foretaget kapitalforhøjelse i datterselskabet LL COLD TRS ApS ved indskud af aktivitet fra LL COLD ApS til LL COLD TRS ApS, vedr. LL COLD ApS's handlingsaktiviteter i frysehusene, som efterfølgende varetages af LL COLD TRS ApS

2 Personaleomkostninger

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Gager og lønninger	114.721	109.536
Pensioner	9.198	8.638
Andre omkostninger til social sikring	2.631	2.024
Andre personaleomkostninger	2.227	2.486
	128.777	122.684
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	244	231

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Samlet for ledelseskategorier	3.912	3.603
	3.912	3.603

3 Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver.

4 Andre finansielle indtægter

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	1.084	210
Renteindtægter i øvrigt	7	0
	1.091	210

5 Andre finansielle omkostninger

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	1.123	35
Renteomkostninger i øvrigt	6.726	6.317
Valutakursreguleringer	4	8
	7.853	6.360

6 Skat af årets resultat

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Aktuel skat	7.870	6.791
Ændring af udskudt skat	(1.623)	3.211
Regulering vedrørende tidligere år	0	(83)
	6.247	9.919

7 Forslag til resultatdisponering

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	0	15.000
Overført resultat	29.266	20.213
	29.266	35.213

8 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter t.kr.
Kostpris primo	69.025
Tilgange	4.911
Kostpris ultimo	73.936
Af- og nedskrivninger primo	(11.481)
Årets afskrivninger	(7.797)
Af- og nedskrivninger ultimo	(19.278)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	54.658

9 Udviklingsprojekter

Færdiggjorte udviklingsprojekter omfatter primært udvikling af selskabets ERP-system. Systemet er taget i brug, og forbedres løbende.

10 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger t.kr.	Produktions- anlæg og maskiner t.kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.
Kostpris primo	625.556	403.276	216.543
Tilgange	9.705	15.806	10.311
Afgange	(31.684)	(46.541)	(12.491)
Kostpris ultimo	603.577	372.541	214.363
Af- og nedskrivninger primo	(301.042)	(310.558)	(179.302)
Årets afskrivninger	(12.952)	(10.506)	(12.763)
Tilbageførsel ved afgang	13.370	46.512	12.463
Af- og nedskrivninger ultimo	(300.624)	(274.552)	(179.602)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	302.953	97.989	34.761
Ikke-ejede aktiver	0	0	374

11 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder t.kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele t.kr.
Kostpris primo	0	131
Tilgange	40	0
Kostpris ultimo	40	131
Nedskrivninger primo	0	(19)
Andel af årets resultat	(9)	0
Nedskrivninger ultimo	(9)	(19)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	31	112

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
LL Cold TRS ApS	Esbjerg	ApS	100,00

12 Periodeafgrænsningsposter

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

13 Udskudt skat

	2021	2020
Bevægelser i året	t.kr.	t.kr.
Primo	61.890	58.679
Indregnet i resultatopgørelsen	(1.623)	3.211
Ultimo	60.267	61.890

Udskudt skat vedrører primært immaterielle og materielle anlægsaktiver.

14 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2021 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2020 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2021 t.kr.
Gæld til realkreditinstitutter	0	23.010	0
Leasingforpligtelser	385	124	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	210.582
	385	23.134	210.582

15 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår.

16 Ændring i arbejdskapital

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Ændring i varebeholdninger	(66)	546
Ændring i tilgodehavender	78.864	(90.126)
Ændring i leverandørgæld mv.	3.375	(22.655)
	82.173	(112.235)

17 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	1.957	1.934

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

18 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår indtil 31.10.2021 i en dansk sambeskatning med Claus Sørensen's Fond Holding A/S som administrationsselskab. Selskabet indgår fra 01.11.2021 i en dansk sambeskatning med Lineage Danish Bidco 3 ApS som administrationsselskabet.

Selskabet hæfter 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.

19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Samlede hæftelser bestående af ejerpantebrev udgør 39.400 t.kr. Heraf ejerpantebreve i selskabets besiddelse 14.400 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 73.398 t.kr.

20 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Adam Matthew Forste (USA) og Kevin Patrick Marchetti (USA) har bestemmende indflydelse i LL Cold ApS, på baggrund af deres ejerskab gennem Bay Grove Capital Group, LLC. De har ret til at nedlægge veto mod diverse beslutninger i koncernens øverste kontrollerende enhed angående vedtægtsændringer og væsentlige forretningsmæssige ændringer og dispositioner, og kan derfor udøve indirekte kontrol.

21 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

22 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
Lineage Logistics Holdings, LLC - Michigan

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Lineage Dutch Cooperatief U.A - Noord-Brabant

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

Med henvisning til årsregnskabslovens § 111, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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.

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 ved salg af varer og andre serviceydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergangen 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 er afholdt for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver, der indgår i produktionsprocessen. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i posten.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter.

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 aktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. 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 aktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle aktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger med fradrag af udskudt skat på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, 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 10 år.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

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 leasingydelser.

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	3-10 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under produktions- og administrationsomkostninger.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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 unoterede virksomheder, der indregnes til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, 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.

Nettorealiseringsværdi 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 den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv og afvikling af den enkelte forpligtelse

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 sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i

efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

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.

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 aktiver, 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.