

Elcold Fryserne, Hobro ApS

Løgstørvej 81, 9500 Hobro
CVR-nr. 71 26 57 14

Årsrapport for regnskabsåret 01.10.19 - 30.09.20

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 01.12.20

Jens Nielsen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse	16 - 17
Noter	18 - 32

Selskabet

Elcold Frysere, Hobro ApS
Løgstørvej 81
9500 Hobro
Telefon: 98 52 22 22
Telefax: 98 52 46 85
Hjemmeside: www.elcold.com
E-mail: info@elcold.com
Hjemsted: Mariagerfjord
CVR-nr.: 71 26 57 14
Regnskabsår: 01.10 - 30.09

Direktion

Asger Staunstrup

Bestyrelse

Jens Nielsen
Ingolf Thorkild Alber Jensen
Else Merete Nielsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitutter

Spar Nord Bank A/S
Jutlander Bank A/S

Modervirksomhed

Elcold Holding ApS, Rebild

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.19 - 30.09.20 for Elcold Frysere, Hobro ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.20 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.19 - 30.09.20.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hobro, den 17. november 2020

Direktionen

Asger Staunstrup

Bestyrelsen

Jens Nielsen
Formand

Ingolf Thorkild Alber Jensen

Else Merete Nielsen

Til kapitalejeren i Elcold Frysere, Hobro ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Elcold Frysere, Hobro ApS for regnskabsåret 01.10.19 - 30.09.20, 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. 30.09.20 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.19 - 30.09.20 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. 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 regnskabsbrugerne 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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.

Hobro, den 17. november 2020

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Jan Carøe Sørensen
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne28583

Kenneth Jensen
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne8156

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
<i>Resultat</i>					
Resultat af primær drift	4.253	7.378	2.974	6.096	7.800
Indeks	55	95	38	78	100
Finansielle poster i alt	-1.025	-1.267	-1.321	-1.264	-1.142
Indeks	90	111	116	111	100
Årets resultat	2.508	4.735	1.232	3.748	5.184
Indeks	48	91	24	72	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	67.450	73.220	74.394	73.320	68.300
Indeks	99	107	109	107	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.739	1.042	3.437	7.728	1.541
Indeks	113	68	223	501	100
Egenkapital	33.670	35.162	31.427	33.194	33.446
Indeks	101	105	94	99	100
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	11.663	5.517	724	10.072	5.823
Investeringer	-1.689	-1.017	-3.342	-7.327	-1.710
Finansiering	-5.344	-2.365	-23	-5.187	-5.118
Årets pengestrømme	4.630	2.135	-2.641	-2.442	-1.005

Nøgletal

2019/20 2018/19 2017/18 2016/17 2015/16

Rentabilitet

Egenkapitalens forrentning	7,3%	14,2%	3,8%	11,2%	15,8%
----------------------------	------	-------	------	-------	-------

Soliditet

Egenkapitalandel	49,9%	48,0%	42,2%	45,3%	49,0%
------------------	-------	-------	-------	-------	-------

Øvrige

Antal medarbejdere (gns.)	58	63	60	66	65
---------------------------	----	----	----	----	----

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i produktion og salg af kumme-frysere. Selskabets produkter består hovedsageligt af kommercielle frysere, der primært afsættes på eksportmarkeder spredt over det meste af verden.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.10.19 - 30.09.20 udviser et resultat på DKK 2.507.741 mod DKK 4.735.491 for tiden 01.10.18 - 30.09.19. Balancen viser en egenkapital på DKK 33.669.851.

Resultatet for regnskabsåret 01.10.19 - 30.09.20 er på et lavere niveau end forventet, hvilket primært kan henføres til lavere salg end forventet. Det er ledelsens vurdering, at omsætningsnedgangen i stor udstrækning har sammenhæng med COVID-19 udbruddet. Nogle af selskabets kunder har været hårdt ramt af COVID-19 krisen og har købt mindre end forventet. Derimod har andre kørt videre upåvirket, ligesom det også er lykkedes at generere salg til tidligere eller nye kunder.

COVID-19 krisen har medført store restriktioner på rejseaktiviteten, hvilket har givet udfordringer i salgsafdelingen og særligt besværliggjort opsøgningen af nye kundeemner. Produktionen har kunnet gennemføres uden de helt store ændringer og det har været positivt, at der under det meste af forløbet har været ordrer inde til at holde produktionen kørende.

Under hensyntagen til de udfordringer COVID-19 krisen har medført, finder ledelsen årets resultat for tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Der forventes et positivt resultat for det kommende år.

Videnressourcer

Selskabets nuværende videnressourcer vurderes ikke at have særlig betydning for den fremtidige indtjening.

Særlige risici

Valutarisici

Selskabet er eksponeret overfor valutarisici for så vidt angår den løbende drift. Valutarisici vurderes dog at være forholdsvis lav. Der foretages afdækning af valutarisici i det omfang

dette vurderes at være relevant.

Renterisici

Som følge af selskabets soliditet og finansielle beredskab, vil moderate ændringer i renteniveauet ikke have nogen væsentlig direkte effekt på indtjeningen. Der foretages derfor ikke afdækning af renterisici.

Kreditrisici

Selskabets kreditrisici knytter sig primært til tilgodehavender fra salg. Der foretages løbende kreditvurdering af kunderne og politikken er, at tilgodehavenderne som hovedregel kreditforsikres.

Eksternt miljø

Selskabets aktiviteter vurderes ikke at påvirke det eksterne miljø i væsentligt omfang. Selskabet tilstræber at have en produktion og produkter, der påvirker miljøet mindst muligt. Selskabet var således en af de første virksomheder, der blev miljøcertificeret i henhold til ISO 14001-2015.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har på nuværende tidspunkt ingen væsentlige forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Efterfølgende begivenheder

COVID-19 krisen forventes også at påvirke det kommende års aktiviteter, og der må forventes at være rejserestriktioner i en lang periode fremad. Dette giver udfordringer for salgsafdelingen, og kan få en negativ påvirkning på salget. Det er ledelsens vurdering, at de erfaringer salgsafdelingen har opnået gennem den forløbne periode med COVID-19 krisen gør, at salgsafdelingen er godt rustet til at håndtere disse udfordringer. COVID-19 kan muligvis også åbne for nye salgsmuligheder.

Det er således ledelsens vurdering, at selskabet står godt rustet til at imødegå de fortsatte udfordringer relateret til COVID-19 krisen.

Resultatopgørelse

Note		2019/20 DKK	2018/19 DKK
	Bruttofortjeneste	31.248.635	36.971.137
1	Personaleomkostninger	-25.026.319	-27.783.242
	Resultat før af- og nedskrivninger	6.222.316	9.187.895
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.969.569	-1.810.122
	Resultat af primær drift	4.252.747	7.377.773
	Andre driftsomkostninger	0	-25.523
	Resultat før finansielle poster	4.252.747	7.352.250
2	Finansielle omkostninger	-1.025.000	-1.267.312
	Resultat før skat	3.227.747	6.084.938
3	Skat af årets resultat	-720.006	-1.349.447
	Årets resultat	2.507.741	4.735.491
4	Resultatdisponering		

AKTIVER		30.09.20	30.09.19
Note		DKK	DKK
	Grunde og bygninger	25.914.706	25.915.273
	Produktionsanlæg og maskiner	3.578.096	3.882.269
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.596.403	1.995.005
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	523.848	51.319
5	Materielle anlægsaktiver i alt	31.613.053	31.843.866
6	Andre værdipapirer og kapitalandele	153.000	153.000
7	Deposita	0	50.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	153.000	203.000
	Anlægsaktiver i alt	31.766.053	32.046.866
	Råvarer og hjælpematerialer	14.201.790	15.091.935
	Fremstillede varer og handelsvarer	5.020.501	6.403.501
	Varebeholdninger i alt	19.222.291	21.495.436
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	13.340.735	15.898.192
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.563	0
	Andre tilgodehavender	114.354	1.107.798
8	Periodeafgrænsningsposter	123.117	449.038
	Tilgodehavender i alt	13.579.769	17.455.028
	Likvide beholdninger	2.881.784	2.223.110
	Omsætningsaktiver i alt	35.683.844	41.173.574
	Aktiver i alt	67.449.897	73.220.440

		30.09.20	30.09.19
		DKK	DKK
PASSIVER			
Note			
	Selskabskapital	1.960.000	1.960.000
	Reserve for opskrivninger	6.369.194	6.563.383
	Overført resultat	22.340.657	22.638.727
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	3.000.000	4.000.000
	Egenkapital i alt	33.669.851	35.162.110
9	Hensættelser til udskudt skat	3.714.746	3.608.521
	Hensatte forpligtelser i alt	3.714.746	3.608.521
10	Gæld til realkreditinstitutter	10.651.041	11.647.105
10	Leasingforpligtelser	382.099	570.483
10	Anden gæld	0	177.046
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	11.033.140	12.394.634
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.223.086	1.382.427
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	2.152.381	6.124.348
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	315.590	561.238
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.021.743	4.285.872
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.803.773	2.434.895
	Selskabsskat	613.781	1.293.255
	Anden gæld	7.901.806	5.973.140
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	19.032.160	22.055.175
	Gældsforpligtelser i alt	30.065.300	34.449.809
	Passiver i alt	67.449.897	73.220.440
11	Eventualforpligtelser		
12	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
13	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for opskriv- ninger	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året
Egenkapitalopgørelse for 01.10.18 - 30.09.19				
Saldo pr. 01.10.18	1.960.000	6.757.571	21.709.048	1.000.000
Afskrivninger i året	0	-248.960	0	0
Af- og nedskrivninger i året	0	0	248.960	0
Betalt udbytte	0	0	0	-1.000.000
Skat af egenkapitalbevægelser	0	54.772	-54.772	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	735.491	4.000.000
Saldo pr. 30.09.19	1.960.000	6.563.383	22.638.727	4.000.000
Egenkapitalopgørelse for 01.10.19 - 30.09.20				
Saldo pr. 01.10.19	1.960.000	6.563.383	22.638.727	4.000.000
Afskrivninger i året	0	-248.960	0	0
Af- og nedskrivninger i året	0	0	248.960	0
Betalt udbytte	0	0	0	-4.000.000
Skat af egenkapitalbevægelser	0	54.771	-54.771	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	-492.259	3.000.000
Saldo pr. 30.09.20	1.960.000	6.369.194	22.340.657	3.000.000

Pengestrømsopgørelse

Note	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Årets resultat	2.507.741	4.735.491
14 Reguleringer	3.714.575	4.452.404
Forskydning i driftskapital:		
Varebeholdninger	2.273.145	2.863.473
Tilgodehavender	3.875.259	-2.144.790
Leverandører af varer og tjenesteydelser	735.875	-1.129.435
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	874.847	-1.968.571
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	13.981.442	6.808.572
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.025.000	-1.267.312
Betalt selskabsskat	-1.293.255	-24.047
Pengestrømme fra driften	11.663.187	5.517.213
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.738.757	-1.042.043
Salg af materielle anlægsaktiver	0	25.000
Salg af finansielle anlægsaktiver	50.000	0
Pengestrømme fra investeringer	-1.688.757	-1.017.043
Frie pengestrømme	9.974.430	4.500.170
Betalt udbytte	-4.000.000	-1.000.000
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	7.383.901	0
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-8.547.507	-1.234.408
Afdrag på leasingforpligtelser	-180.183	-130.586
Pengestrømme fra finansiering	-5.343.789	-2.364.994
Årets samlede pengestrømme	4.630.641	2.135.176
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	2.223.110	1.859.069
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-6.124.348	-7.895.483
Likvide beholdninger ved årets slutning	729.403	-3.901.238

Pengestrømsopgørelse

Note		2019/20 DKK	2018/19 DKK
	Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
	Likvide beholdninger	2.881.784	2.223.110
	Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-2.152.381	-6.124.348
	I alt	729.403	-3.901.238

	2019/20	2018/19
	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	21.533.196	24.037.307
Pensioner	3.237.971	3.476.498
Andre omkostninger til social sikring	255.152	269.437

I alt	25.026.319	27.783.242
-------	------------	------------

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	58	63
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.645.140	1.994.432
--------------------------------------	-----------	-----------

2. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	71.982	90.799
Renteomkostninger i øvrigt	463.105	621.532
Øvrige finansielle omkostninger	489.913	554.981

I alt	1.025.000	1.267.312
-------	-----------	-----------

3. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	613.781	1.293.255
Årets regulering af udskudt skat	106.225	56.192

I alt	720.006	1.349.447
-------	---------	-----------

	2019/20 DKK	2018/19 DKK
4. Resultatdisponering		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	3.000.000	4.000.000
Overført resultat	-492.259	735.491
I alt	2.507.741	4.735.491

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmate- riel og in- ventar	Materielle anlægsakti- ver under udførelse
Kostpris pr. 01.10.19	41.099.347	54.374.005	3.866.635	51.319
Tilgang i året	765.149	501.078	0	472.529
Kostpris pr. 30.09.20	41.864.496	54.875.083	3.866.635	523.848
Opskrivninger pr. 01.10.19	16.011.084	0	0	0
Opskrivninger pr. 30.09.20	16.011.084	0	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.19	-31.195.159	-50.491.735	-1.871.630	0
Afskrivninger i året	-765.715	-805.252	-398.602	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.20	-31.960.874	-51.296.987	-2.270.232	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.20	25.914.706	3.578.096	1.596.403	523.848
Regnskabsmæssig værdi i balancen, såfremt opskrivning til dagsværdi ikke havde været foretaget pr. 30.09.20	17.158.940	3.578.096	1.596.403	523.848
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 30.09.20	0	414.201	318.031	0

6. Andre værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Andre værdi- papirer og kapitalandele
Kostpris pr. 01.10.19	153.000
Kostpris pr. 30.09.20	153.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.20	153.000

7. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita
Kostpris pr. 01.10.19	50.000
Afgang i året	-50.000
Kostpris pr. 30.09.20	0

30.09.20	30.09.19
DKK	DKK

8. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	123.117	449.038
---------------------------------	---------	---------

	30.09.20	30.09.19
	DKK	DKK

9. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.10.19	3.608.521	3.552.329
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	106.225	56.192
Udskudt skat pr. 30.09.20	3.714.746	3.608.521

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	3.498.439	3.448.127
Varebeholdninger	94.852	123.394
Gældsforpligtelser	121.455	37.000
I alt	3.714.746	3.608.521

10. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.09.20	Gæld i alt 30.09.19
Gæld til realkreditinstitutter	1.086.279	6.461.042	11.737.320	12.900.925
Leasingforpligtelser	136.807	0	518.906	699.090
Anden gæld	0	0	0	177.046
I alt	1.223.086	6.461.042	12.256.226	13.777.061

11. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 60 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 3, i alt t.DKK 162.

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for Elcold Finans ApS' gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Elcold Finans ApS' gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 629.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 12.191 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 25.325.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 12.191 er der deponeret skadesløsbrev stort t.DKK 11.059 med pant i ovenstående grunde og bygninger.

Af selskabets øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 5.698, skønnes t.DKK 2.900 at være omfattet af pantsætningen til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 7.500, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 25.325 samt øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi skønsmæssigt udgør t.DKK 2.900.

Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser for t.DKK 12.115 er tiltransporteret Elcold Finans ApS og sekundært håndpantet til sikkerhed for selskabets mellemværende med pengeinstitut. Det samlede mellemværende udgør pr. 30.09.20 t.DKK 1.804.

13. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Elcold Holding ApS, Rebild Jens Nielsen, Solhøj 40, 9610 Nørager	Kapitalejer Ultimativ kapitalejer

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Elcold Holding ApS, Rebild.

	2019/20 DKK	2018/19 DKK
14. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1.969.569	1.810.122
Andre driftsomkostninger	0	25.523
Finansielle omkostninger	1.025.000	1.267.312
Skat af årets resultat	720.006	1.349.447
I alt	3.714.575	4.452.404

15. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

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

I balancen indregnes aktiver, 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.

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

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser 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 årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**LEASINGKONTRAKTER**

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

TILSKUD

Tilskud indregnes, når der er rimelig sikkerhed for, at tilskudsbetingelserne er opfyldt, og at tilskuddet vil blive modtaget.

Tilskud til dækning af afholdte omkostninger indregnes forholdsmæssigt i resultatopgørelsen over den periode, hvori de tilskudsberettigede omkostninger omkostningsføres. Tilskuddene indregnes under andre driftsindtægter.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovertagelse til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	30	0-30
Produktionsanlæg og maskiner	5-10	0-20
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10	0-10

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af eventuelle opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde. Produktionsejendomme opskrives til dagsværdi, såfremt denne afviger væsentligt fra den regnskabsmæssige værdi på balancetidspunktet. Dagsværdien opgøres på grundlag af anerkendte værdiansættelsesmetoder for faste ejendomme eller eksternt vurdering. Opskrivninger og tilbageførsler heraf med fradrag af udskudt skat indregnes direkte i egenkapitalen.

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis 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 samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af direkte og indirekte medgåede materialer og løn. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede eller associerede virksomheder, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Reserve for opskrivninger omfatter opskrivning af grunde og bygninger til dagsværdi. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med afskrivninger på de opskrevne aktiver. Ved afhændelse af aktiverne overføres det resterende beløb fra reserve for opskrivninger til overført resultat.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i selskabets anpartskapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.