Eagle III ApS
Årsrapport for 2012

CVR-nr. 10 06 20 20

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 10/6 2013

Mogens Svenstrup
Dirigent

pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Beretning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Noter til årsrapporten 9

Regnskabspraksis 13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for Eagle III ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2012.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 10. juni 2013

Direktion

Mogens Barslund Svenstrup

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Eagle III ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Eagle III ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet
Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar
Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet
Uden at tage forbehold gør vi opmærksom på oplysningerne i note 1, hvori ledelsen redegør for at den ikke forventer at datterselskabets kreditinstitut vil kræve afdækning af negativ renteswap. Som følge heraf knytter der sig usikkerhed til den fortsatte drift. Ledelsen bedømmer at lånene i såvel datterselskabet som i dette selskab opretholdes og afvikles som hidtil og aflægger i overensstemmelse hermed årsregnskabet under forudsætningen om virksomhedens fortsatte drift. Forholdet er omtalt i ledelsens beretning.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Fredericia, den 10. juni 2013
PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Preben Lund
statsautoriseret revisor

Jan Bunk Harbo Larsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Eagle III ApS Kristian Skous Vej 6 7100 Vejle Telefon: 76 40 80 60 CVR-nr.: 10 06 20 20 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Vejle
Direktion	Mogens Barslund Svenstrup
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Vesterballevej 27 7000 Fredericia
Advokat	SKOV Advokater Havneparken 4 7100 Vejle
Pengeinstitut	Sydbank Kirketovet 4 7100 Vejle

Beretning

Årsrapporten for Eagle III ApS for 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B .

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er holdingvirksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2012 udviser et overskud på DKK 724.440, og selskabets balance pr. 31. december 2012 udviser en negativ egenkapital på DKK 17.511.466.

Årets resultat er positivt påvirket af salg af anparter i datterselskabet Coldstar ApS.

Kapitalberedskabet

Datterselskabet Coldstar ApS har finansieret frysehus ved anlægslån med variabel rente. Der er i 2012 sket afdækning heraf ved indgåelse af renteswap i hele lånets løbetid. Renteswappen har udviklet sig negativt og er ultimo 2012 negativ med DKK 15,2 mio. I henhold til indgået aftale er der bevilget kreditrammer hertil uden krav om yderligere afdækning. Som følge heraf knytter der sig usikkerhed til den fortsatte drift i datterselskabet, hvilket også påvirker evnen til fortsat drift Eagle III ApS. Ledelsen har desuden indgået aftale om afvikling af selskabets egne gældsforpligtelser. Ledelsen forventer at disse kreditforhold kan opretholdes og aflægger i overensstemmelse hermed årsregnskabet under forudsætningen om virksomhedens fortsatte drift.

Der er desuden indledt drøftelser med henblik på at gennemføre en omstrukturering i koncernen med det formål at styrke soliditeten i koncernen. Drøftelserne forløber planmæssigt og forventes afsluttet med et positivt resultat.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2012	2011
		DKK	DKK
Andre eksterne omkostninger		-189.811	-54.890
Bruttoresultat		**-189.811**	**-54.890**
Personaleomkostninger		0	29.208
Resultat før finansielle poster		**-189.811**	**-25.682**
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	2	3.037.352	1.987.645
Finansielle indtægter	3	244.908	221.256
Finansielle omkostninger	4	-1.653.607	-289.476
Resultat før skat		**1.438.842**	**1.893.743**
Skat af årets resultat	5	-714.402	132.402
Årets resultat		**724.440**	**2.026.145**

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	724.440	2.026.145
	724.440	**2.026.145**

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2012	2011
		DKK	DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	329.874	1.776.476
Finansielle anlægsaktiver		**329.874**	**1.776.476**
Anlægsaktiver		**329.874**	**1.776.476**
Andre tilgodehavender		517.548	517.545
Udskudt skatteaktiv	8	0	714.402
Tilgodehavender		**517.548**	**1.231.947**
Omsætningsaktiver		**517.548**	**1.231.947**
Aktiver		**847.422**	**3.008.423**

Balance 31. december

Passiver

	Note	2012	2011
		DKK	DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		-17.636.466	-16.788.488
Egenkapital	7	**-17.511.466**	**-16.663.488**
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.539.586	117.627
Hensatte forpligtelser		**3.539.586**	**117.627**
Anden gæld		4.500.373	6.085.441
Langfristede gældsforpligtelser	9	**4.500.373**	**6.085.441**
Kreditinstitutter		5.349.328	5.667.804
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.290.860	324.917
Anden gæld		1.678.741	7.476.122
Kortfristede gældsforpligtelser		**10.318.929**	**13.468.843**
Gældsforpligtelser		**14.819.302**	**19.554.284**
Passiver		**847.422**	**3.008.423**
Fortsat drift	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Nærtstående parter og ejerforhold	11		

Noter til årsrapporten

1 Fortsat drift

Datterselskabet Coldstar ApS har finansieret frysehus ved anlægslån med variabel rente. Der er i 2012 sket afdækning heraf ved indgåelse af renteswap i hele lånets løbetid. Renteswappen har udviklet sig negativt og er ultimo 2012 negativ med DKK 15,2 mio. I henhold til indgået aftale er der bevilget kreditrammer hertil uden krav om yderligere afdækning. Som følge heraf knytter der sig usikkerhed til den fortsatte drift i Coldstar ApS samt Eagle III ApS. Ledelsen forventer at disse kreditforhold kan opretholdes og aflægger i overensstemmelse hermed årsregnskabet under forudsætningen om virksomhedens fortsatte drift.

Der er desuden indledt drøftelser med henblik på at gennemføre en omstrukturering i koncernen med det formål at styrke soliditeten i koncernen. Drøftelserne forløber planmæssigt og forventes afsluttet med et positivt resultat.

	2012	2011
	DKK	DKK
2 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	0	2.377.039
Andel af underskud i dattervirksomheder	-2.944.222	-389.394
Gevinst ved salg af kapitalandele	5.981.574	0
	3.037.352	**1.987.645**
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	26.717
Andre finansielle indtægter	22.035	194.539
Valutakursreguleringer	222.873	0
	244.908	**221.256**
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	147.766	112.093
Andre finansielle omkostninger	1.505.841	613.090
Valutakursreguleringer	0	-435.707
	1.653.607	**289.476**

Noter til årsrapporten

		2012	2011
		DKK	DKK
5	**Skat af årets resultat**		
	Årets aktuelle skat	0	0
	Årets udskudte skat	393.175	-64.371
	Regulering af udskudt skat tidligere år	321.227	-68.031
		714.402	**-132.402**

6	**Kapitalandele i dattervirksomheder**		
	Kostpris 1. januar	4.905.145	261.250
	Tilgang i årets løb	0	4.500.000
	Afgang i årets løb	-43.333	0
	Kostpris 31. december	4.861.812	4.761.250
	Værdireguleringer 1. januar	-3.689.096	183.379
	Årets afgang	278.107	0
	Årets resultat	-3.088.117	1.987.645
	Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagværdi	-1.572.418	-5.860.120
	Værdireguleringer 31. december	-8.071.524	-3.689.096
	Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	0	586.695
	Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	3.539.586	117.627
	Regnskabsmæssig værdi 31. december	**329.874**	**1.776.476**

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Coldstar ApS	Vejle, Danmark	125.000	67%
DTC Frost ApS	Vejle, Danmark	125.000	100%

Noter til årsrapporten

7 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	-16.788.488	-16.663.488
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-1.572.418	-1.572.418
Årets resultat	0	724.440	724.440
Egenkapital 31. december	**125.000**	**-17.636.466**	**-17.511.466**

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

8 Hensættelse til udskudt skat

	2012	2011
	DKK	DKK
Anden gæld	702.921	1.495.723
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-1.671.814	-2.210.125
Overført til udskudt skatteaktiv	968.893	714.402
	0	**0**
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	968.893	714.402
Nedskrivning til vurderet værdi	-968.893	0
Regnskabsmæssig værdi	**0**	**714.402**

Noter til årsrapporten

9 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2012	2011
	DKK	DKK
Anden gæld		
Mellem 1 og 5 år	4.500.373	6.085.441
Langfristet del	4.500.373	6.085.441
Inden for 1 år	1.612.217	7.395.853
Øvrig kortfristet gæld	66.524	80.269
Kortfristet del	1.678.741	7.476.122
	6.179.114	**13.561.563**

10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Sikkerhedsstillelser

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Anparter i Coldstar ApS til en samlet regnskabsmæssig værdi af	-3.539.586	-117.627

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for datterselskabs gæld til kreditinstitutter. Datterselskabs gæld til kreditinstitutter og garantier omfattet af kautionen udgør pr. 31. december 2012 TDKK 59.549.

11 Nærtstående parter og ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Mogens Barslund Svenstrup, Viborgvej 70 A, 7100 Vejle

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Eagle III ApS for 2012 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B .

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2012 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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 dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Regnskabspraksis

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.