

Vilsund Blue A/S

Food Parken 7
7900 Nykøbing M.

CVR-nr. 10314038

Årsrapport
1. oktober 2015 - 30. september 2016

31. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 27. februar 2017

Jacob Schousgaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Virksomhedsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Ledespåtegning	5
Den uafhængige revisors erklæringer	6
Hoved- og nøgletal	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Vilsund Blue A/S Food Parken 7 7900 Nykøbing M.
Regnskabsår	1. oktober 2015 - 30. september 2016
Bestyrelse	Simon Lenger Poul Kærgaard Jacob Schousgaard
Direktion	Søren Mattesen
Moderselskab	PK Holding Thisted ApS Food Parken 7 7900 Nykøbing M.
Associerede virksomheder	Seafood Flavours A/S Food Parken 7 7900 Nykøbing M. Seafood Limfjord ApS Havredalen 5 7900 Nykøbing M.
Revisor	REVIKON Registreret revisionsinteressentskab Toldbodgade 4, 2. sal 7700 Thisted
Kontaktpersoner	Peder Harbo Andersen, Registreret revisor Bente Busch, Registreret revisor
Advokat	Advodan Frederiksgade 14 7700 Thisted
Pengeinstitut	Danske Bank Jernbanegade 7 7700 Thisted Sparekassen Thy Store Torv 1 7700 Thisted

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i opkøb, rensning, bearbejdning, hel- og halvkonservering, frost samt salg af muslinger.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 udviser et resultat på kr. 6.000.986, og selskabets balance pr. 30. september 2016 udviser en balancesum på kr. 165.905.580, og en egenkapital på kr. 109.431.628.

I indeværende regnskabsår er bearbejdning og salg af ferske muslinger flyttet fra afdelingen i Aggersund til en nyoprettet afdeling på Ørodde.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Der forventes en fortsat god udvikling i selskabets aktiviteter i det kommende år. Indtjeningen forventes på niveau med indeværende år.

Risikoforhold

Selskabets væsentligste driftsrisici er virksomhedens adgang til råvarerne i Limfjorden, som er underlagt restriktioner fra de offentlige myndigheder. Endvidere har konkurrence fra udlandet haft indflydelse på, om der er mulighed for at producere til konkurrencedygtige priser.

Selskabets aktiviteter i udlandet medfører afregning i fremmed valuta, hvilket påvirker priserne med de svingende valutakurser på euro, pund og dollars.

Vidensressourcer

Selskabet har oparbejdet en af Europas mest moderne virksomheder indenfor muslingeindustrien. Virksomheden er hovedsageligt oparbejdet ved hjælp af egne medarbejdere, som har udviklet produktionsanlæg og arbejdsgange. Medarbejderne besidder derfor en stor viden og udgør dermed en vigtig ressource.

Miljøforhold

Der er løbende en udvikling af produkter i gang for at bibeholde markedsandele. Herudover anvendes en del ressourcer på at rationalisere forretningsgange i produktionen for at spare på energiforbruget.

Vilsund Blue A/S

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Vilsund Blue A/S.

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. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing M., den 7. februar 2017

Direktion

Søren Mattesen

Bestyrelse

Simon Lenger

Poul Kærgaard

Jacob Schousgaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Vilsund Blue A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Vilsund Blue A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, hoved- og nøgletaloversigt, pengestrømsopgørelse og noter. 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, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt 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. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Thisted, den 7. februar 2017

REVIKON

Registreret revisionsinteressentskab

CVR-nr. 15728000

Peder Harbo Andersen

Registreret revisor

Hoved- og nøgletal

Virksomhedens udvikling i hoved- og nøgletal kan beskrives således:
Hovedtal er i tusinder.

	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
Bruttofortjeneste	51.442	52.975	63.533	40.550	54.799
Resultat af primær drift	9.185	10.503	21.525	4.887	18.469
Resultat før skat og ekstraord. poster	7.687	9.969	20.163	2.114	13.710
Årets resultat	6.001	8.271	15.432	2.219	13.246
Aktiver i alt	165.906	183.462	169.031	168.582	141.680
Egenkapital i alt	109.432	103.485	95.219	79.942	77.809
Investering i materielle anlægsaktiver	16.066	8.561	13.517	11.729	13.266
Gns. antal fuldtidsmedarbejdere	83	79	77	67	73
Overskudsgrad (%)	5,31	5,92	9,76	3,93	11,89
Afkastningsgrad (%)	5,44	6,99	14,06	3,41	14,74
Soliditetsgrad (%)	65,96	56,41	56,33	47,93	53,68

Hoved- og nøgletal for indeværende og de 3 forrige år omfatter alle 4 fusionerede selskaber. Hoved- og nøgletal for 2011/12 omfatter de 3 tidligere fusionerede selskaber.

Anvendt regnskabspraksis

Generelle oplysninger om anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Vilsund Blue A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C .

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Koncernregnskab

Virksomheden opfylder betingelserne for ikke at udarbejde koncernregnskab, hvorfor dette er undladt.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs. Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Indregningsmetoder og målegrundlag

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder 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.

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

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indgår i omsætningen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Goodwill	20 år	0%
Bygninger	10-50 år	0%
Produktionsanlæg og maskiner	6-20 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-20 år	0 - 25%

Der afskrives ikke på grunde.

Goodwill afskrives over 20 år, da denne afskrivningsperiode vurderes at afspejle nytteværdien af den tilkøbte aktivitet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet, og indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skatter

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen. Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af eventuelle opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

Tilskud fra Ministeriet for Fødevarer, Landbrug og Fiskeri behandles efter nettometoden.

Materielle anlægsaktiver, som er leasede og opfylder betingelserne for finansiel leasing, behandles efter samme retningslinjer som købte aktiver.

Kostprisen for finansielt leasede aktiver måles til det laveste beløb af anskaffelsespriserne ifølge leasingkontrakterne og nutidsværdien af leasingydelse, opgjort på basis af leasingkontrakternes interne renter.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital med tillæg af eventuel koncerngoodwill, fradrag for koncerninterne avancer og negativ goodwill. Virksomheder med negativ egenkapital måles til 0, idet den til den negative værdi svarende forholdsmæssige andel modregnes i eventuelle tilgodehavender. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, såfremt der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-princippet eller til nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Råvarer og hjælpematerialer måles til kostpris, hvilket omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Varer under fremstilling og fremstillede færdigvarer måles til fremstillingspris, der indbefatter medgået materialeforbrug og lønomkostninger med tillæg af indirekte produktionsomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Hensatte forpligtelser

Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres efter den balanceorienterede gælds metode som skatteværdien af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således, at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindelig vis svarer til nominel værdi.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke-kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Forklaring af nøgletal

Hoved- og nøgletal er opgjort efter Finansanalytikerforeningens "Anbefalinger og Nøgletal".

Hoved- og nøgletallene omfatter den samlede fusion for indeværende og de sidste 3 år. Det første år omfatter de 3 førstfusionerede selskaber, medens det 4. selskab er indregnet som indtægter af kapitalandele samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder under finansielle anlægsaktiver.

Resultatopgørelse

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		51.441.898	52.974.737
Personaleomkostninger	1	-33.712.107	-34.312.712
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2	-8.545.161	-8.158.881
Driftsresultat		9.184.630	10.503.144
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		269.271	1.344.141
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		7.560	2.398
Finansielle indtægter		40.412	471.689
Andre finansielle omkostninger		-1.815.298	-2.351.908
Resultat før skat		7.686.575	9.969.464
Skat af årets resultat	3	-1.685.589	-1.698.202
Årets resultat		6.000.986	8.271.262
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		10.000.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		-480.729	1.344.141
Overført resultat		-3.518.285	6.927.121
Resultatdisponering		6.000.986	8.271.262

Balance 30. september 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Aktiver			
Goodwill	4	6.646.559	7.192.847
Immaterielle anlægsaktiver		6.646.559	7.192.847
Grunde og bygninger	5	66.855.189	66.760.843
Produktionsanlæg og maskiner	6	31.325.560	21.063.929
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7	8.547.040	9.879.615
Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver		0	1.500.534
Materielle anlægsaktiver		106.727.789	99.204.921
Kapitalandele i associerede virksomheder	8	3.031.110	3.511.839
Andre tilgodehavender		0	320.000
Finansielle anlægsaktiver		3.031.110	3.831.839
Anlægsaktiver		116.405.458	110.229.607
Råvarer og hjælpematerialer		5.934.687	5.949.510
Varer under fremstilling		6.946.831	12.289.273
Fremstillede varer og handelsvarer		18.286.505	22.296.926
Varebeholdninger		31.168.023	40.535.709
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		13.300.077	15.049.016
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		309.958	302.398
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		43.631	92.056
Tilgodehavende selskabsskat		6.280	262.076
Andre tilgodehavender		2.382.968	7.270.608
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		903.010	8.737.373
Periodeafgrænsningsposter		1.361.693	961.929
Tilgodehavender		18.307.617	32.675.456
Likvide beholdninger		24.482	21.490
Omsætningsaktiver		49.500.122	73.232.655
Aktiver		165.905.580	183.462.262

Balance 30. september 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital	9	1.734.000	1.734.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	10	2.422.810	2.903.539
Overført resultat	11	95.274.818	98.847.237
Udbytte for regnskabsåret	12	10.000.000	0
Egenkapital		109.431.628	103.484.776
Hensættelser til udskudt skat	13	8.429.323	6.761.528
Hensatte forpligtelser		8.429.323	6.761.528
Gæld til realkreditinstitutter		19.834.841	21.720.582
Leasingforpligtelser		0	693.602
Langfristede gældsforpligtelser	14	19.834.841	22.414.184
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		2.576.245	2.739.931
Gæld til banker		12.679.707	26.165.614
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		292.866	223.463
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.623.513	16.597.986
Gæld til associerede virksomheder		347.472	10.243
Anden gæld		4.689.985	5.064.537
Kortfristede gældsforpligtelser		28.209.788	50.801.774
Gældsforpligtelser		48.044.629	73.215.958
Passiver		165.905.580	183.462.262
Eventualforpligtelser	15		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	16		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter, der ikke er indregnet i balancen	17		

Pengestrømsopgørelse

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Årets resultat	6.000.986	8.271.262
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	8.545.161	8.158.881
Regulering af andel i associeret virksomheds resultat efter skat	-269.271	-1.344.141
Regulering af skat af årets resultat	2.525	-256.531
Regulering af udskudt skat	1.683.064	1.954.733
Ændring i varebeholdninger	9.367.686	-5.329.215
Ændring i tilgodehavender	14.432.043	-7.358.923
Ændring i leverandørgæld mv.	-8.576.783	6.152.257
Andre ændringer i driftskapital	-435.013	-804.309
Pengestrømme fra ordinær drift	30.750.398	9.444.014
Betalt selskabsskat	253.271	143.904
Pengestrøm fra driftsaktivitet	31.003.669	9.587.918
Køb af materielle anlægsaktiver	-17.566.339	-7.060.322
Salg af materielle anlægsaktiver	544.064	95.000
Modtagne udbytter	750.000	0
Forudbetaling for materielle anlægsaktiver	1.500.534	-1.500.534
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-14.771.741	-8.465.856
Provenu af langfristede gældsforpligtelser	0	25.046.000
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-1.870.001	-19.976.344
Nedbringelse af leasingforpligtelser	-873.028	-833.464
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-2.743.029	4.236.192
Ændringer i likvider	13.488.899	5.358.254
Likvider, primo	-26.144.124	-31.502.378
Likvider, ultimo	-12.655.225	-26.144.124
Likvider specificeres således:		
Likvide beholdninger	24.482	21.490
Kortfristet gæld til banker	-12.679.707	-26.165.614
Likvider i alt	-12.655.225	-26.144.124

Noter

	2015/16	2014/15
1. Personalemkostninger		
Lønninger	29.276.846	29.135.583
Pensioner	4.397.073	4.305.821
Andre omkostninger til social sikring	543.892	521.399
Personalemkostninger overført til aktiver	-816.000	0
Andre personalemkostninger	310.296	349.909
	<u>33.712.107</u>	<u>34.312.712</u>
2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		
Good-will	546.288	546.290
Bygninger	2.114.324	2.015.934
Tekniske anlæg	4.598.046	3.973.523
Andre anlæg	1.710.425	1.551.941
Fortjeneste/tab salg af anlægsaktiver	-423.922	71.193
	<u>8.545.161</u>	<u>8.158.881</u>
3. Skat af årets resultat		
Regulering af udskudt skat	1.683.064	1.954.733
Regulering skat tidligere år vedr. sambeskatningen	2.525	-256.531
	<u>1.685.589</u>	<u>1.698.202</u>
4. Goodwill		
Kostpris primo	10.925.842	10.925.842
Kostpris ultimo	<u>10.925.842</u>	<u>10.925.842</u>
Af- og nedskrivninger primo	-3.732.995	-3.186.705
Årets afskrivninger	-546.288	-546.290
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-4.279.283</u>	<u>-3.732.995</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>6.646.559</u>	<u>7.192.847</u>
5. Grunde og bygninger		
Kostpris primo	91.571.839	90.929.958
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	2.208.671	641.882
Kostpris ultimo	<u>93.780.510</u>	<u>91.571.840</u>
Opskrivninger primo	406.239	406.239
Opskrivninger ultimo	<u>406.239</u>	<u>406.239</u>
Af- og nedskrivninger primo	-25.217.236	-23.201.304
Årets afskrivninger	-2.114.324	-2.015.932
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-27.331.560</u>	<u>-25.217.236</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>66.855.189</u>	<u>66.760.843</u>

Noter

	2015/16	2014/15
6. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris primo	116.167.257	115.328.730
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	14.979.819	1.045.787
Afgang i årets løb	-4.706.755	-207.260
Kostpris ultimo	126.440.321	116.167.257
Opskrivninger primo	1.438.421	1.438.421
Opskrivninger ultimo	1.438.421	1.438.421
Af- og nedskrivninger primo	-96.541.749	-92.775.484
Årets afskrivninger	-4.598.046	-3.973.525
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	4.586.613	207.260
Af- og nedskrivninger ultimo	-96.553.182	-96.541.749
Regnskabsmæssig værdi ultimo	31.325.560	21.063.929
7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	22.313.395	17.885.242
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	377.850	5.372.653
Afgang i årets løb	-1.097.166	-944.500
Kostpris ultimo	21.594.079	22.313.395
Af- og nedskrivninger primo	-12.433.780	-11.660.146
Årets afskrivninger	-1.710.425	-1.551.941
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	1.097.166	778.307
Af- og nedskrivninger ultimo	-13.047.039	-12.433.780
Regnskabsmæssig værdi ultimo	8.547.040	9.879.615
Regnskabsmæssig værdi af indregnede aktiver, der ikke ejes af virksomheden	1.184.894	1.815.294

8. Oplysning om kapitalandele i associerede virksomheder*Associerede virksomheder*

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Seafood Flavours A/S	Nykøbing Mors	50,00	1.395.905	5.135
Seafood Limfjord ApS	Nykøbing Mors	50,00	4.666.317	663.627
			6.062.222	668.762

Noter

2015/16

2014/15

9. Virksomhedskapital

Selskabskapitalen består af 1.734 aktier á kr. 1.000.

Virksomhedskapitalen har udviklet sig således:

	2016	2015	2012	2011	2010
Saldo primo	1.734.000	1.734.000	1.734.000	1.734.000	1.734.000
Årets tilgang	0	0	0	0	0
Saldo ultimo	1.734.000	1.734.000	1.734.000	1.734.000	1.734.000

	2016	2015
10. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Saldo primo	2.903.539	1.559.398
Årets tilgang	0	1.344.141
Årets afgang	-480.729	0
Saldo ultimo	2.422.810	2.903.539

11. Overført resultat

Saldo primo	98.847.237	91.925.522
Årets tilgang	0	6.927.121
Årets afgang	-3.518.285	0
Regulering renteswaps til dagsværdi	-54.134	-5.406
Saldo ultimo	95.274.818	98.847.237

12. Udbytte for regnskabsåret

Årets tilgang	10.000.000	0
Saldo ultimo	10.000.000	0

13. Hensættelser til udskudt skat, specificeret

Saldo	8.429.323	6.761.528
Saldo ultimo	8.429.323	6.761.528

Udskudt skat vedrører:

Immaterielle anlægsaktiver	1.462.243	1.582.426
Materielle anlægsaktiver	7.386.628	5.878.747
Omsætningsaktiver	125.298	39.550
Langfristede gældsforpligtelser	-151.908	-343.975
Skattemæssigt underskud	-392.938	-395.220
	8.429.323	6.761.528

14. Langfristede gældsforpligtelser

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	19.834.841	1.885.752	12.130.356
Leasingforpligtelser	0	690.493	0
	19.834.841	2.576.245	12.130.356

15. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.

Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for PK Holding Thisted ApS, der er administrationselskab i sambeskatningen.

16. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 21.721 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2016 udgør 66.855 t.kr. Der er desuden udstedt ejerpantebrev på 25.000 t.kr. med pant i grunde og bygninger til sikkerhed for bankgæld.

Selskabet har udstedt løsøre pantebreve på i alt 2.000 t.kr., der giver pant i materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2016 udgør 15 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld på 12.680 t.kr. har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 50.590 t.kr. Virksomhedspantet omfatter good-will, driftsmateriel, varebeholdninger samt tilgodehavende fra salg, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør 91.934 t.kr.

Der er stillet kaution overfor associeret virksomheds engagement med pengeinstitut på t.kr. 800.

17. Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter, der ikke er indregnet i balancen

Selskabet har indgået en lejekontrakt med Morsø Kommune på leje af grunden Strandvejen 12. Den årlige leje udgør 110 t.kr., og lejekontrakten kan opsiges med 6 måneders varsel til ophør 31.12. Der er ligeledes indgået en lejekontrakt med Morsø Kommune på leje af grunden Øroddevej 100. Den årlige leje udgør 114 t.kr., og lejekontrakten kan også opsiges med 6 måneders varsel til ophør 31.12.