

Vilsund Blue A/S

Food Parken 1
7900 Nykøbing M

CVR-nr. 10314038

Årsrapport
1. oktober 2018 - 30. september 2019

34. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 28. februar 2020

Niels Stie Kaalund
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Virksomhedsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	19

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Vilsund Blue A/S Food Parken 1 7900 Nykøbing M
Stiftelsesdato	1. juli 1986
Regnskabsår	1. oktober 2018 - 30. september 2019
Bestyrelse	Niels Stie Kaalund, Formand Poul Kærgaard Simon Lenger
Direktion	Søren Tjørnelund Mattesen, Direktør
Moderselskab	PK Holding Thisted ApS Food Parken 1 7900 Nykøbing M.
Tilknyttede virksomheder	Seafood Flavours A/S Food Parken 1 7900 Nykøbing M.
Associerede virksomheder	Vilsund Shells A/S Food Parken 2 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 Poul Fuglsang, Revisor CMA
Advokat	Advodan Frederiksgade 14 7700 Thisted
Pengeinstitut	Danske Bank Jernbanegade 7 7700 Thisted Sparekassen Thy Store Torv 1 7700 Thisted

Vilsund Blue A/S

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing M., den 28. februar 2020

Direktion

Søren Tjørnelund Mattesen
Direktør

Bestyrelse

Niels Stie Kaalund
Formand

Poul Kærgaard
Medlem

Simon Lenger
Medlem

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Vilsund Blue A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Vilsund Blue A/S for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder og 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- * Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- * Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- * Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder note-oplysningerne, 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.

Thisted, den 28. februar 2020

REVIKON

Registreret revisionsinteressentskab

CVR-nr. 15728000

Peder Harbo Andersen

Registreret revisor

mne18433

Hoved- og nøgletal

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

	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
Bruttofortjeneste	46.394	52.802	62.166	48.152	52.595
Resultat af primær drift	2.076	6.829	17.857	9.185	10.503
Resultat før skat	3.546	6.217	16.221	7.687	9.969
Årets resultat	3.300	4.938	12.470	6.001	8.271
Aktiver i alt	170.972	171.281	186.466	165.906	183.462
Egenkapital i alt	104.249	106.946	111.969	109.432	103.485
Investering i materielle anlægsaktiver	6.215	7.046	10.915	16.066	8.561
Gns. antal fuldtidsmedarbejdere	75	82	81	81	79
Overskudsgrad (%)	1,11	3,43	9,33	5,31	5,92
Afkastningsgrad (%)	1,21	3,82	10,14	5,26	5,96
Soliditetsgrad (%)	60,97	62,44	60,05	65,96	56,41

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

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

Usædvanlige forhold

Der er ingen usædvanlige forhold, som har påvirket indregning eller måling.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 udviser et resultat på kr. 3.300.138, og selskabets balance pr. 30. september 2019 udviser en balancesum på kr. 170.972.343, og en egenkapital på kr. 104.249.092.

Årets resultat anses at være utilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Forventninger til fremtiden

Der forventes en bedre udvikling i selskabets aktiviteter i regnskabsåret 2019/20. Resultatet i 2019/20 forventes dermed at være bedre end resultatet i 2018/19.

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 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.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der gennemføres løbende videreudvikling af virksomhedens produkter, hvilket omkostningsføres over driften. Der er ikke aktiveret udviklingsomkostninger. Der forudses i det kommende regnskabsår gennemført udviklingsaktiviteter på samme niveau som indeværende regnskabsår.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling ifølge den senest offentliggjorte årsrapport

Ifølge årsrapporten 2017/18 var der forventet en positiv udvikling i selskabets aktiviteter i 2018/19, hvilket vurderes ikke at være opnået. Det realiserede resultatet i 2018/19 ligger, dermed under resultatet i 2017/18.

Resultatopgørelse

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Bruttofortjeneste		46.393.545	52.802.097
Personaleomkostninger	1	-34.081.665	-35.070.464
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2	-10.235.970	-10.902.422
Driftsresultat		2.075.910	6.829.211
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		2.467.076	662.933
Andre finansielle indtægter		233.271	227.563
Finansielle omkostninger		-1.230.140	-1.502.862
Resultat før skat		3.546.117	6.216.845
Skat af årets resultat	3	-245.979	-1.278.523
Årets resultat	4	3.300.138	4.938.322

Balance 30. september 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Aktiver			
Goodwill	5	10.171.137	11.015.320
Immaterielle anlægsaktiver		10.171.137	11.015.320
Grunde og bygninger	6	62.490.544	64.460.598
Produktionsanlæg og maskiner	7	29.451.248	30.052.459
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8	6.957.783	7.763.641
Materielle anlægsaktiver		98.899.575	102.276.698
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9	768.644	1.060.651
Kapitalandele i associerede virksomheder	9	6.543.177	4.506.594
Finansielle anlægsaktiver		7.311.821	5.567.245
Anlægsaktiver		116.382.533	118.859.263
Råvarer og hjælpematerialer		6.177.531	6.343.089
Varer under fremstilling		6.539.367	4.920.588
Fremstillede varer og handelsvarer		19.872.936	21.636.261
Aktiver bestemt for salg		1.611.260	1.611.260
Varebeholdninger		34.201.094	34.511.198
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		14.349.787	12.948.426
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		376.000	239.757
Tilgodehavende selskabsskat		6.663	0
Andre tilgodehavender		2.993.591	3.368.612
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	10	2.301.628	657.088
Periodeafgrænsningsposter	11	335.531	666.062
Tilgodehavender		20.363.200	17.879.945
Likvide beholdninger		25.516	30.831
Omsætningsaktiver		54.589.810	52.421.974
Aktiver		170.972.343	171.281.237

Balance 30. september 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		1.734.000	1.734.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		4.703.521	2.958.945
Overført resultat		94.511.571	96.253.510
Udbytte for regnskabsåret		3.300.000	6.000.000
Egenkapital		104.249.092	106.946.455
Hensættelser til udskudt skat	12	10.929.258	10.682.574
Hensatte forpligtelser		10.929.258	10.682.574
Gæld til kreditinstitutter		14.074.361	15.989.175
Selskabsskat		0	636.160
Anden gæld		580.896	1.082.334
Leasingforpligtelser		456.936	565.992
Langfristede gældsforpligtelser	13	15.112.193	18.273.661
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		3.327.420	3.171.470
Gæld til banker		19.862.158	17.453.409
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		153.740	156.945
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.492.788	7.321.128
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.595.990	58.690
Gæld til associerede virksomheder		257.099	0
Selskabsskat		636.160	1.469.056
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		5.356.445	5.747.849
Kortfristede gældsforpligtelser		40.681.800	35.378.547
Gældsforpligtelser		55.793.993	53.652.208
Passiver		170.972.343	171.281.237
Eventualforpligtelser	14		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	15		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter, der ikke er indregnet i balancen	16		
Nærtstående parter	17		

Egenkapitalopgørelsen

	Virksom- heds kapital	Overført resultat	Udbytte for regnskabs- året	Reserve for netto opskrivning efter indre værdi metode	I alt
Egenkapital 1. oktober 2018	1.734.000	96.253.510	6.000.000	2.958.944	106.946.454
Betalt udbytte			-6.000.000		-6.000.000
Forslag til resultatdisponering		-1.744.439	3.300.000	1.744.577	3.300.138
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi		2.500			2.500
Egenkapital 30. september 2019	1.734.000	94.511.571	3.300.000	4.703.521	104.249.092

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

Pengestrømsopgørelse

	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Årets resultat	3.300.138	4.938.322
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	10.235.970	10.902.422
Regulering af avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-263.100	-151.549
Regulering af andel i tilknyttet virksomheds resultat efter skat	-207.993	-278.120
Regulering af andel i associeret virksomheds resultat efter skat	-2.259.083	-384.813
Regulering af skat af årets resultat	0	642.267
Regulering af udskudt skat	245.979	636.256
Øvrige reguleringer (salg af småaktiver)	10.000	10.000
Ændring i varebeholdninger	310.104	1.902.532
Ændring i tilgodehavender	-2.476.592	9.146.646
Ændring i leverandørgæld mv.	3.574.655	-6.682.961
Pengestrømme fra ordinær drift	12.470.078	20.681.002
Betalt selskabsskat	-1.475.719	-468
Pengestrøm fra driftsaktivitet	10.994.359	20.680.534
Køb af materielle anlægsaktiver	-6.214.665	-7.045.544
Salg af materielle anlægsaktiver	453.100	3.100.174
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.	0	-2.000.000
Modtagne udbytter	722.500	0
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-5.039.065	-5.945.370
Provenu af langfristede gældsforpligtelser	312.121	799.080
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-2.577.463	-3.027.110
Nedbringelse af leasingforpligtelser	-104.016	-133.272
Rentetilskrivning på gældsbrief (ikke betalt)	0	21.043
Udbetalt udbytte	-6.000.000	-10.000.000
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-8.369.358	-12.340.259
Ændringer i likvider	-2.414.064	2.394.905
Likvider, primo	-17.422.578	-19.817.483
Likvider, ultimo	-19.836.642	-17.422.578
Likvider specificeres således:		
Likvide beholdninger	25.516	30.831
Kortfristet gæld til banker	-19.862.158	-17.453.409
Likvider i alt	-19.836.642	-17.422.578

Noter

	2018/19	2017/18
1. Personalemkostninger		
Lønninger	29.407.085	30.302.057
Pensioner	4.254.619	4.267.279
Andre omkostninger til social sikring	476.945	497.746
Personalemkostninger overført til aktiver	-387.215	-331.346
Andre personaleomkostninger	330.231	334.728
	<u>34.081.665</u>	<u>35.070.464</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede	<u>75</u>	<u>82</u>
2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		
Good-will	844.183	844.183
Bygninger	2.482.380	2.368.661
Tekniske anlæg	5.671.100	6.324.802
Andre anlæg	1.238.307	1.364.776
	<u>10.235.970</u>	<u>10.902.422</u>
3. Skat af årets resultat		
Skat af skattepligtig indkomst	0	642.267
Regulering af udskudt skat	245.979	636.256
	<u>245.979</u>	<u>1.278.523</u>
4. Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	3.300.000	6.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	1.744.577	662.934
Overført resultat	-1.744.439	-1.724.612
	<u>3.300.138</u>	<u>4.938.322</u>
5. Goodwill		
Kostpris primo	16.883.668	16.883.668
Kostpris ultimo	<u>16.883.668</u>	<u>16.883.668</u>
Af- og nedskrivninger primo	-5.868.348	-5.024.165
Årets afskrivninger	-844.183	-844.183
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-6.712.531</u>	<u>-5.868.348</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>10.171.137</u>	<u>11.015.320</u>

Noter

	2018/19	2017/18
6. Grunde og bygninger		
Kostpris primo	95.726.022	95.663.987
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	512.326	1.729.431
Afgang i årets løb	0	-1.667.396
Kostpris ultimo	96.238.348	95.726.022
Af- og nedskrivninger primo	-31.265.424	-29.163.124
Årets afskrivninger	-2.482.380	-2.368.672
Tilbageførsel af afskrivninger på tidligere års opskrivninger	0	266.372
Af- og nedskrivninger ultimo	-33.747.804	-31.265.424
Regnskabsmæssig værdi ultimo	62.490.544	64.460.598
7. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris primo	136.030.830	133.914.930
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	5.069.889	3.750.411
Afgang i årets løb	-142.280	-1.634.511
Kostpris ultimo	140.958.439	136.030.830
Af- og nedskrivninger primo	-105.978.371	-99.750.479
Årets afskrivninger	-5.671.100	-6.324.802
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	142.280	96.910
Af- og nedskrivninger ultimo	-111.507.191	-105.978.371
Regnskabsmæssig værdi ultimo	29.451.248	30.052.459
8. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	21.201.380	20.196.990
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	632.450	1.565.702
Afgang i årets løb	-1.230.000	-561.312
Kostpris ultimo	20.603.830	21.201.380
Af- og nedskrivninger primo	-13.437.740	-12.614.286
Årets afskrivninger	-1.238.307	-1.364.765
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	1.030.000	541.312
Af- og nedskrivninger ultimo	-13.646.047	-13.437.739
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.957.783	7.763.641
Regnskabsmæssig værdi af indregnede aktiver, der ikke ejes af virksomheden	609.310	769.126

Noter

2018/19

2017/18

9. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder*Tilknyttede virksomheder*

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Seafood Flavours A/S	Nykøbing Mors	50,00	1.537.289	415.987
			1.537.289	415.987

Associerede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Seafood Limfjord ApS	Nykøbing Mors	50,00	8.469.882	3.933.059
Vilsund Shells A/S	Nykøbing Mors	50,00	4.616.473	737.100
			13.086.355	4.670.159

2019

2018

10. Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Samhandelstilgodehavende Lenger Seafoods	2.301.628	657.088
	2.301.628	657.088

11. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte omkostninger vedrørende næste år	335.531	407.555
Betalte omkostninger vedrørende tilskudsprojekter	0	258.507
Saldo ultimo	335.531	666.062

12. Hensættelser til udskudt skat, specificeret

Saldo	10.929.258	10.682.574
Saldo ultimo	10.929.258	10.682.574

Udskudt skat vedrører:

Immaterielle anlægsaktiver	1.649.692	1.693.491
Materielle anlægsaktiver	9.900.799	9.324.810
Omsætningsaktiver	73.817	146.534
Langfristede gældsforpligtelser	-276.479	-298.263
Kildeartsbestemte tab	-183.998	-183.998
Underskud til fremførsel	-234.573	0
	10.929.258	10.682.574

13. Langfristede gældsforpligtelser

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Gæld til kreditinstitutter	14.074.361	1.939.304	6.173.009
Anden gæld	580.896	1.283.260	0
Leasingforpligtelser	456.936	104.856	0
	15.112.193	3.327.420	6.173.009

Noter

2018/19

2017/18

14. 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 administrationsselskab i sambeskatningen.

Selskabet har stillet kaution for associerede virksomheders banklån, maksimeret til 3.200 t.kr.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for søsterselskabs opfyldelse af købekontrakt, maksimeret til 11.750 t.kr.

15. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 16.014 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2019 udgør 62.491 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 løsørepantebreve på i alt 2.000 t.kr., der giver pant i materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2019 udgør 15 t.kr. Løsørepantebrevet er stillet til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitutter, opgjort pr. 30. september 2019 til 10.298 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld på 19.862 t.kr. har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 50.590 t.kr. Virksomhedspantet omfatter goodwill, driftsmateriel, varebeholdninger samt tilgodehavende fra salg, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør 97.199 t.kr.

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

Selskabet har indgået lejekontrakter med Morsø Kommune på leje af grunde. Den samlede årlige leje udgør 260 t.kr., og lejekontrakterne kan opsiges med 6 måneders varsel til ophør 31.12.

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 219 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 9-11 måneder med en samlet forpligtelse på 146 t.kr.

Noter

2018/19

2017/18

17. Nærtstående parter

Vilsund Blue A/S's nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse:

PK Holding, Thisted ApS, Foodparten 1, 7900 Nykøbing M

PK Holding, Thisted ApS besidder over 50% af aktiekapitalen i Vilsund Blue A/S

Betydelig indflydelse:

Holland Shellfish International B.V., Industriweg 35, 4401 LA Yerseke, Holland

Holland Shellfish International B.V. besidder over 20% af aktiekapitalen i Vilsund Blue A/S

Øvrige nærtstående parter, som selskabet har haft transaktioner med:

Selskabets nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter tilknyttede- og associerede virksomheder samt selskabernes bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere samt disse personers relaterede familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter endvidere selskaber, hvori førnævnte personkreds har væsentlige interesser.

Transaktioner med nærtstående parter:

Selskabet har ikke haft væsentlige transaktioner, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for Vilsund Blue A/S for 2018/19 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Koncernregnskab

Under henvisning til årsregnskabslovens § 112 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen indgår i en overliggende koncern.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Omregning af fremmed valuta

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 finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Langfristede aktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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 amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjenesten består af en sammentrækning af regnskabsposterne nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende salg, småanskaffelser, lokaler, leje og leasing, biler, administration og andre omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

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 de tilkøbte aktiviteter.

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 andre driftsindtægter eller -omkostninger.

Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Indtægter fra kapitalandele omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter skat samt eventuel regulering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Anvendt regnskabspraxis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

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 er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske datterselskaber.

Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst. Virksomheder med skattemæssige underskud modtager sambeskatningsbidrag fra virksomheder, som har kunnet anvende det aktuelle underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Der foretages nedskrivningstest på erhvervede immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er indikationer for værdifald. Endvidere foretages årligt nedskrivningstest på eventuelle igangværende og aktiverede udviklingsprojekter. Nedskrivningstesten foretages for hver enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Aktiverne nedskrives til det højeste af aktivets eller aktivgruppens kapitalværdi og nettosalgpris (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

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

Materielle anlægsaktiver, som er leasede og opfylder betingelserne for finansiel leasing, indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige leje aftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventuel forpligtelser.

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Er dette tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til den lavere genindvindingsværdi. Denne nedskrivningstest gennemføres årligt på igangværende udviklingsprojekter, uanset om der er indikationer for værdifald.

Genindvindingsværdien for aktivitet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt.

Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den tilknyttede og associerede virksomheds underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Varebeholdninger

Aktiver bestemt for salg indregnes som omsætningsaktiver under varebeholdninger når anvendelsen af aktivet er ophørt. Der afskrives ikke på aktiver bestemt for salg. Aktiver bestemt for salg testes løbende for nedskrivningsbehov til en eventuelt lavere nettorealiseringsværdi.

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor kostprisen er højere end nettorealiseringsværdi, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for varer under fremstilling og fremstillede færdigvarer omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

Anvendt regnskabspraksis

Aktiver bestemt for salg måles til kostpris, hvilket omfatter anskaffelsespris med tillæg af handelsomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Egenkapitalen omfatter virksomhedskapitalen og en række øvrige egenkapitalposter, der kan være lovbestemte eller fastsat i vedtægterne.

Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Hensatte forpligtelser

Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres som skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet eller afvikling af forpligtelsen.

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

Aktuelle skatteforpligtelser

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

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Anvendt regnskabspraksis

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter deposita, gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis 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.

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.

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Forklaring af nøgletal

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

Overskudsgrad	=	$\frac{\text{Driftsresultat (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad (%)	=	$\frac{(\text{Driftsresultat} + \text{Finansielle indtægter}) \times 100}{\text{Gns. aktiver}}$
Soliditetsgrad	=	$\frac{\text{Egenkapital}}{\text{Samlede aktiver}}$