

Kattegat Seafood A/S
CVR-nr. 11 16 08 08
Saturnvej 2, 8500 Grenaa

Årsrapport
1. oktober 2016 - 30. september 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling,
den 23 / 2 2018

Sven Erik Christensen
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE**Påtegninger**

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	7
Hoved- og nøgletal	8
Ledelsesberetning	9

Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse	16
Balance	17
Egenkapitalopgørelse	19
Noter	20

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for Kattegat Seafood 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grenaa, den 23 / 2 2018

Direktion

Sven Erik Christensen

Bestyrelse

Niels Aage Nielsen
Formand

Rasmus Thomsen

Poul Aage Petersen

Sven Erik Christensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Kattegat Seafood A/S

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Kattegat Seafood A/S for perioden 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. oktober 2016 - 30. september 2017 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 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:

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.
- 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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.

Grenaa, den 23 / 2 2018

ROBÆK Godkendt Revisionsaktieselskab
CVR-nr.: 33946406

Morten Jarlund
Statsaut. revisor
mne33766

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Kattegat Seafood A/S Saturnvej 2 8500 Grenaa
	Telefon: 87 52 73 00
	Hjemmeside: www.kattegat-seafood.dk
	CVR-nr.: 11 16 08 08
	Hjemsted: Norddjurs
	Regnskabsår: 1. oktober 2016 - 30. september 2017
	Dokument ref.: 6169 / MJ / JNY / JFH
Bestyrelse	Niels Aage Nielsen, formand Rasmus Thomsen Poul Aage Petersen Sven Erik Christensen
Direktion	Sven Erik Christensen
Revisor	ROBÆK Godkendt Revisionsaktieselskab

HOVED- OG NØGLETAL

	2016/17	2015/16	2015	2014	2013
	kr. 1000	kr. 1000	kr. 1000	kr. 1000	kr. 1000
HOVEDTAL					
Resultat af ordinær drift.....	-9.645	-5.136	-2.217	-3.434	-6.939
Resultat af finansielle poster.....	-282	14	-303	-137	-6
Årets resultat.....	-9.927	-5.122	-2.520	-4.461	-6.945
Balancesum.....	64.548	66.041	74.301	145.020	86.510
Egenkapital	23.312	33.239	38.360	51.761	28.952
Antal personer beskæftiget	60	65	60	56	59
Køb af materielle anlægsaktiver	139	-1.392	-1.481	-3.766	-3.620
NØGLETAL i %					
Afkastningsgrad	14,9-	7,8-	3,0-	2,4-	8,0-
Soliditetsgrad	36,1	50,3	51,6	35,7	33,5
Forrentning af egenkapital	35,1-	14,3-	7,8-	8,4-	21,4-

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad = (Resultat før finansielle poster x 100)/Samlede aktiver

Soliditetsgrad = (Egenkapital ultimo x 100)/Samlede aktiver

Forrentning af egenkapital = (Årets resultat x 100)/Gennemsnitlig egenkapital

LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af produktion og salg af marinerede sildeprodukter, røgvarer, rejer og kaviar samt engroshandel med fiskeprodukter m.v. fortrinsvis til det danske detail- og cateringmarked.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

Resultatet er igen i år præget af en kraftig stigning i råvarepriserne på virksomhedens hovedråvaregrupper i første halvår af 2017, som ikke har kunnet kompenseres via prisforhøjelser overfor kunderne.

Selskabet har gennemført omstruktureringer, der har bidraget negativt til det utilfredsstillende resultat. I den forbindelse er afdelingen i Søften lukket og selskabets ejendom her er afhændet. Aktiviteterne i Søften er overført til henholdsvis Hirtshals og Grenaa.

Selskabets soliditetsgrad er fastholdt på et tilfredsstillende niveau på 36,1% og egenkapitalen andrager pr. 30.09.2017 kr. 23.311.901. Likviditeten er tilfredsstillende.

For at skabe øget focus på produktionen i Kattegat Seafood A/S, er selskabets aktiviteter omkring handelsvarer efter regnskabsårets afslutning udskilt i et særskilt søsterselskab - Capella Trading ApS.

Forventet udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Vi forventer efter omstruktureringerne en positiv udvikling i indtjeningen i regnskabsåret 2017/18, hvilket det nye regnskabsårs første 4 måneder har bekræftet.

Særlige forretningsmæssige og finansielle risici

Vareknaphed med prisstigninger til følge er en risiko for branchen.

Desuden vil svingninger i valutakurser have stor indvirkning på resultatet, idet råvareindkøb hovedsageligt sker i fremmed valuta.

Påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion eller afhjælpning heraf

Selskabet lever op til de stadig skærpende krav, som såvel myndigheder som kunder med rette stiller til en levnedsmiddelvirksomhed.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Forskning- og udviklingsaktiviteter foregår løbende i forbindelse med selskabets drift. De i regnskabsåret anvendte omkostninger hertil er dækket over driften. Det forudses at gennemførte udviklingsaktiviteter i de kommende år vil være på samme niveau som indeværende år.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for Kattegat Seafood A/S for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C selskaber.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har med virkning fra 1. oktober 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling for:

Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle anlægsaktiver. Selskabet har ingen væsentlige restværdier på materielle aktiver, ud over hvad der er henført til selskabets grunde. Ændringen foretages derfor alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen beløbsmæssig effekt på egenkapitalen.

Reserve for opskrivninger vedrørende immaterielle og materielle aktiver, der måles til dagsværdi efter § 41, reduceres fremover med foretagne afskrivninger. Tidligere er foretagne afskrivninger på den opskrevne værdi fragået på virksomhedens frie egenkapitalreserver.

Den akkumulerede virkning af ovenstående ændringer udgør en forøgelse af årets resultat før skat med 0 kr. Årets skat af praksisændringen udgør 0 kr., medens egenkapitalen pr. 30. september 2017 forøges med 0 kr.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsentations- og oplysningskrav som følger af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Omregning af fremmed valuta

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

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

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af 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

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling består af forskydning i lagerbeholdningerne.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter varekøb med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer.

Personaleomkostninger

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

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, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, 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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser 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 moderselskabet Seculla Seafood A/S (administrationsselskab). Årets sambeskatningsbidrag er medtaget i resultatopgørelsen og er afregnet via administrationsselskabet på forfaldstidspunktet.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Opskrivninger sker på baggrund af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Bygninger	25 år	50 %
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	10 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter/andre driftsmkostninger.

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 denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet 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.

Aktiver, hvor det ikke er muligt at opgøre nogen selvstændig kapitalværdi, da aktivet i sig selv ikke genererer fremtidige pengestrømme, vurderes for nedskrivningsbehov sammen med den gruppe af aktiver, hvortil de kan henføres.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. I tilfælde, hvor kostprisen er højere end nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Kostpris for 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 samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris 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 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

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Selskabsskat og udskudt skat

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende ejendom, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationseværdi.

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.

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

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Posten indeholder desuden modtagne tilskud til anskaffelse af materielle anlægsaktiver. Tilskud indregnes under periodeafgrænsningsposter og indtægtsføres først i takt med afskrivningerne på de anskaffede anlægsaktiver.

Pengestrømsopgørelse

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for selskabet, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen.

RESULTATOPGØRELSE
1. OKTOBER 2016 - 30. SEPTEMBER 2017

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
BRUTTOFORTJENESTE	17.961.820	23.183.475
2 Personaleomkostninger.....	-24.987.449	-25.311.732
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-2.619.842	-3.008.222
DRIFTSRESULTAT	-9.645.471	-5.136.479
Andre finansielle indtægter	475.044	677.536
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	-195.102	-187.942
Andre finansielle omkostninger.....	-561.250	-475.159
RESULTAT FØR SKAT	-9.926.779	-5.122.044
ÅRETS RESULTAT	-9.926.779	-5.122.044

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2017
AKTIVER

	2017	2016
	kr.	kr.
3 Grunde og bygninger	19.166.931	25.751.419
3 Produktionsanlæg og maskiner.....	6.238.403	7.692.416
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	787.878	839.538
3 Indretning af lejede lokaler.....	0	0
3 Materielle anlægsaktiver under udførelse.....	0	0
	<hr/>	<hr/>
Materielle anlægsaktiver	26.193.212	34.283.373
	<hr/>	<hr/>
4 ANLÆGSAKTIVER.....	26.193.212	34.283.373
	<hr/>	<hr/>
Råvarer og hjælpematerialer.....	17.572.401	13.797.995
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	7.113.309	6.138.888
	<hr/>	<hr/>
Varebeholdninger	24.685.710	19.936.883
	<hr/>	<hr/>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	12.213.471	10.420.832
Andre tilgodehavender	138.176	175.212
5 Periodeafgrænsningsposter	250.461	253.320
	<hr/>	<hr/>
Tilgodehavender	12.602.108	10.849.364
	<hr/>	<hr/>
Likvide beholdninger	1.066.777	971.731
	<hr/>	<hr/>
OMSÆTNINGSAKTIVER	38.354.595	31.757.978
	<hr/>	<hr/>
AKTIVER.....	64.547.807	66.041.351
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2017
PASSIVER

	2017	2016
	kr.	kr.
Virksomhedskapital	15.250.000	15.250.000
Reserve for opskrivninger	975.812	1.080.039
Overført resultat.....	7.086.089	16.908.641
EGENKAPITAL.....	23.311.901	33.238.680
Kreditinstitutter.....	1.525.951	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	5.312.435	5.944.964
Gæld til tilknyttede virksomheder	19.764.930	19.034.417
Anden gæld.....	11.550.438	4.599.778
6 Periodeafgrænsningsposter	3.082.152	3.223.512
Kortfristede gældsforpligtelser	41.235.906	32.802.671
GÆLDSFORPLIGTELSE	41.235.906	32.802.671
PASSIVER	64.547.807	66.041.351
7 Eventualposter mv.		
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
9 Nærtstående parter		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Virksomhedskapital primo	15.250.000	15.250.000
Virksomhedskapital ultimo	15.250.000	15.250.000
Reserve for opskrivninger primo	1.080.039	1.234.971
Årets afskrivninger på opskrivninger efter udskudt skat	-104.227	-154.932
Reserve for opskrivninger ultimo	975.812	1.080.039
Overført resultat, primo	16.908.641	21.875.753
Overf. årets resultat	-9.926.779	-5.122.044
Overførsel fra opskrivningsreserve	104.227	154.932
Overført resultat ultimo	7.086.089	16.908.641
10 EGENKAPITAL	23.311.901	33.238.680
11 Forslag til resultatdisponering	-9.926.779	-5.122.044

NOTER

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
1 Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag		
Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke koncernens finansielle stilling.		
2 Personaleomkostninger		
Antal personer beskæftiget	60	65
Lønninger.....	22.366.283	22.676.486
Pensioner	1.725.093	1.778.672
Andre omkostninger til social sikring	896.073	856.574
	<u>24.987.449</u>	<u>25.311.732</u>
Ledelsesvederlag	100.000	100.000
	<u>100.000</u>	<u>100.000</u>

NOTER

	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	Materielle anlægsaktiver under udførelse
3 Materielle anlægsaktiver					
Kostpris, primo	41.296.337	35.096.184	4.540.041	228.686	0
Tilgang i årets løb	482.860	393.640	377.963	0	0
Afgang i årets løb	-8.179.805	-146.006	-2.010.373	0	0
	<u>33.599.392</u>	<u>35.343.818</u>	<u>2.907.631</u>	<u>228.686</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. september 2017					
Opskrivninger, primo	1.389.903	0	0	0	0
Opskrivninger 30. september 2017	<u>1.389.903</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Af-/ nedskrivninger, primo	-16.934.821	-27.403.769	-3.700.503	-228.686	0
Af-/ nedskrivninger på afhændede aktiver	1.666.912	121.554	1.979.507	0	0
Årets af-/ nedskrivninger	<u>-554.455</u>	<u>-1.823.200</u>	<u>-398.757</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Af-/ nedskrivninger 30. september 2017	<u>-15.822.364</u>	<u>-29.105.415</u>	<u>-2.119.753</u>	<u>-228.686</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	<u>19.166.931</u>	<u>6.238.403</u>	<u>787.878</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

NOTER

	2017	2016
	kr.	kr.
4 ANLÆGSAKTIVER		
Aktiver ex opskrivninger	22.217.400	33.203.334
	<u>22.217.400</u>	<u>33.203.334</u>
5 Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalte forsikringer mv.	250.461	253.320
	<u>250.461</u>	<u>253.320</u>
6 Periodeafgrænsningsposter		
Tilskud	3.082.152	3.223.512
	<u>3.082.152</u>	<u>3.223.512</u>

7 Eventualposter mv.

Der påhviler selskabet en tilbagebetalingsforpligtelse for modtaget tilskud i 2012 og 2016 på 1.999 t.kr., såfremt selskabet ikke opfylder tilskudsbetingelserne og herunder opbevarer bilag vedrørende tilskuddet frem til og med 31.12.2021. Af tilskudsbeløbet er 1.876 t.kr. indregnet under periodeafgrænsningsposter, passiver pr. 30. september 2017.

Virksomheden hæfter solidarisk med andre sambeskattede virksomheder i koncernen for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er der afgivet virksomhedspant nom. 20.000 t.kr. i følgende aktiver: erhvervede patenter og licenser, goodwill, produktionsanlæg og maskiner, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, varebeholdninger samt tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 43.925 t.kr. pr. 30. september 2017.

NOTER

	2017	2016
	kr.	kr.
9 Nærtstående parter		
Nærtstående parter, der har bestemmende indflydelse på virksomheden:		
Seculla Seafood A/S, Saturnvej 2, 8500 Grenaa		
Seculla Seafood A/S, Norddjurs, udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern, hvori virksomheden indgår som dattervirksomhed.		
Seculla Seafood A/S, Norddjurs, udarbejder koncernregnskab for den største koncern, hvori virksomheden indgår som dattervirksomhed.		
10 Egenkapital		
Virksomhedskapitalen er fordelt i aktier a kr. 1.000. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.		
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
11 Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat.....	-9.926.779	-5.122.044
	<u>-9.926.779</u>	<u>-5.122.044</u>