



Tlf.: +299 55 55 53
nuuk@bdo.dk
www.bdo.dk

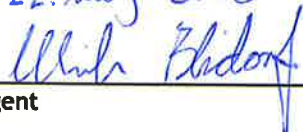
BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Noorlernet 8-004, Postbox 593
GL-3900 Nuuk
CVR-nr. 20 22 26 70

HALIBUT GREENLAND APS
C/O B1910 AMUTSIVIMMUT AQQUT, 3952 ILULISSAT

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 22. maj 2018



Dirigent

CVR-NR. 12 47 09 67

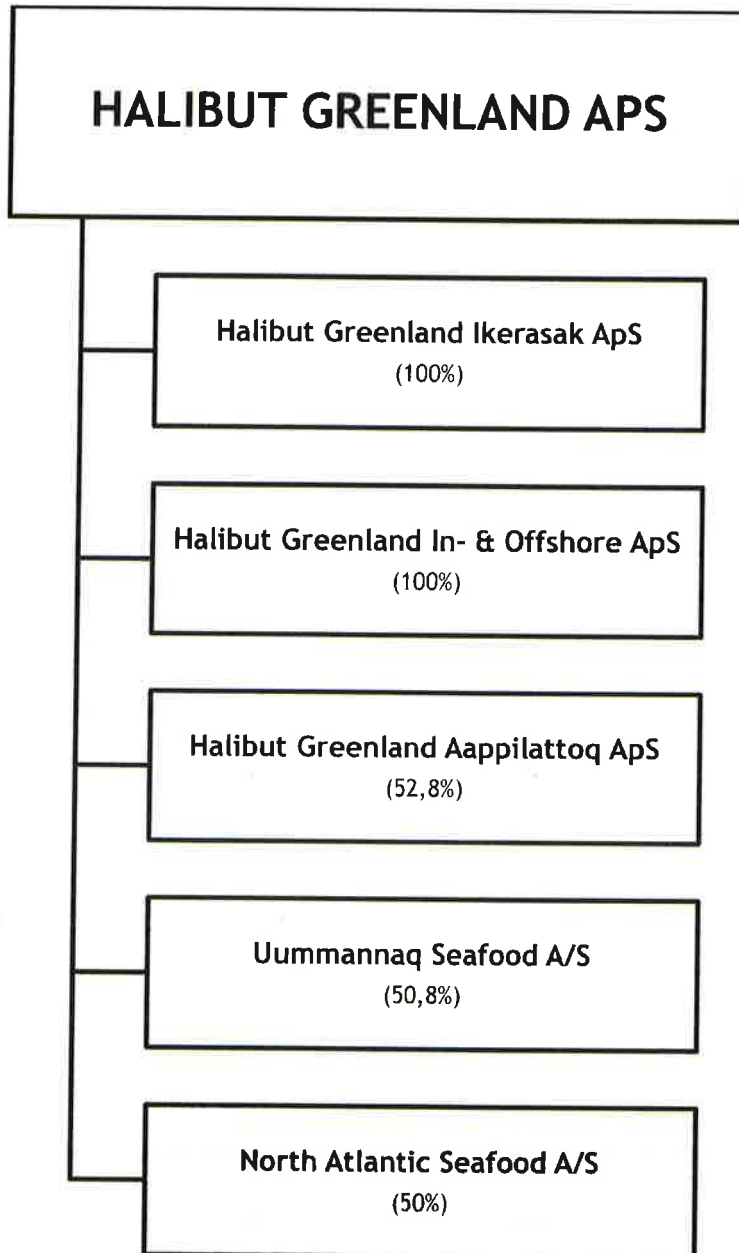
INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Koncernoversigt.....	4
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen.....	7
Ledelsesberetning.....	8
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse.....	12-13
Pengestrømsopgørelse.....	14
Noter.....	15-20
Anvendt regnskabspraksis.....	21-25

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Halibut Greenland ApS c/o B1910 Amutsivimmut Aqqut 3952 Ilulissat CVR-nr.: 12 47 09 67 Stiftet: 1. maj 2008 Hjemsted: Ilulissat Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Mikael Nathanielsen, Formand Karin Thorsen, Næstformand Aksel Siegstad Hans-Peder Christensen Peter Olsen Thomas Jordansen Lars Olsen
Direktion	Niels Thomsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Noorlernut 8-004, Postbox 593 GL-3900 Nuuk
Pengeinstitut	BankNordik Qullilerfik 2 3900 Nuuk GrønlandsBANKEN Kussangajaanguaq 4 3952 Ilulissat
Advokat	Advokatfirmaet Malling & Hansen Damm Hans Egedesvej 3 3900 Nuuk

KONCERNOVERSIGT



Følgende associerede virksomheder indgår ikke i konsolideringen, men indgår til indre værdi efter equity-metoden:

North Atlantic Seafood A/S

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Halibut Greenland ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

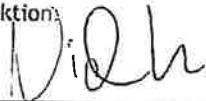
Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

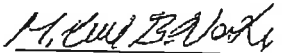
Ilulissat, den 11. maj 2018

Direktion:



Niels Thomsen

Bestyrelse:



Mikael Nathanielsen
Formand



Hans-Peder Christensen



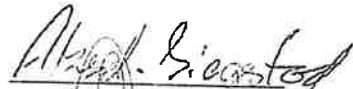
Lars Olsen



Karin Thorsen
Næstformand



Peter Olsen



Aksel Siegstad



Thomas Jordansen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING***Til kapitalejerne i Halibut Greenland ApS***

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Halibut Greenland ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter ledelsesberetning, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

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

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Nuuk, den 11. maj 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70



Claus Urhøj
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne27873



Tom O Petterson
Registreret revisor
MNE-nr. mne3346

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2017 tkr.	2016 tkr.	2015 tkr.	2014 tkr.	2013 tkr.
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning.....	115.296	222.683	201.051	144.629	92.225
Bruttoresultat.....	18.540	40.169	66.186	36.560	16.619
Driftsresultat.....	-18.714	6.151	42.522	17.197	679
Finansielle poster, netto.....	-544	369	-727	-600	-507
Årets resultat før skat.....	-19.955	8.290	45.928	17.818	172
Årets resultat.....	-18.232	5.198	30.369	12.059	15
Årets resultat ekskl. minoritetsinteresser.....	-15.191	8.034	30.369	12.059	15
Balance					
Balancesum.....	84.620	92.368	97.358	55.549	36.355
Egenkapital.....	34.425	57.702	64.626	33.468	16.941
Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser....	34.425	54.661	64.626	33.468	16.941
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	-6.153	25.237	21.982	13.419	-1.097
Pengestrømme fra investeringsaktivitet...	-26.485	-17.381	-7.620	-1.867	-6.064
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet..	10.419	-13.030	-4.310	-387	2.328
Pengestrømme i alt.....	-22.219	-5.174	10.052	11.165	-4.833
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-31.207	-15.391	-8.368	-1.743	-5.814
Nøgletal					
Soliditetsgrad.....	40,7	59,2	66,4	60,2	46,6
Egenkapitalforrentning.....	Neg.	8,5	61,9	47,8	0,1
Egenkapitalforrentning (ekskl. minoritetsinteresser).....	Neg.	13,5	61,9	47,8	0,1

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning (ekskl. minoritetsinteresser):	$\frac{\text{Resultat efter skat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoriteter}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Nøgletallene følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger.

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i indhandling og produktion af hellefisk.

Koncernens væsentligste aktiviteter består i indhandling og produktion af primært hellefisk og torsk på koncernens fabriksanlæg i Ilulissat samt sekundært med indhandlingsskibe ved Aappilattoq, Ikerasak og Ilorsuit.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et underskud på tkr. 15.191 mod et overskud på tkr. 8.000 sidste år.

Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Ledelsen forventede et resultat for 2017, der var tilsvarende resultatet i 2016. Selskabet og koncernen har ikke formået at indfri disse forventninger.

Fangsten af hellefisk i Disko området har i 2017 været mindre end tidligere år, hvilket har medført at indhandlingen for 2017 har været væsentlig lavere end forventet og dermed reduceret selskabets aktivitetsniveau og indtjening.

Selskabet har med henblik på forøgelse af produktionskapaciteten og forædling af produkterne, hellefisk og torsk, moderniseret fabrikken og bl.a. fået installeret en ny produktionslinje. I den anledning har selskabet afholdt ikke uvæsentlige engangsomkostninger for at kunne opretholde produktionen i installationsperioden, hvilket har påvirket årets resultat negativt.

Koncernen igangsatte i 2016 byggeri af et produktionsanlæg i Uummannaq området og byggeriet er fortsat ind i 2017. Ulykkeligvis blev området i sommeren 2017 ramt af en tsunami og færdiggørelsen af produktionsanlægget er berostillet indtil videre. Ledelsen har som følge af de usikre fremtidsmuligheder besluttet at nedskrive værdien af igangværende byggerier, hvilket påvirker årets resultat negativt med 6,9 mio.kr.

Selskabet hensatte i 2016 til tab på selskabets engagement i Enoksen Seafood A/S og har i 2017 måtte konstatere et yderligere tab og har måtte indfri kautionsforpligtelse ved betaling af kr. 2,8 mio.kr.

Således har forskellige uforudsete begivenheder påvirket selskabs og koncernens resultat negativt og det har derfor ikke været muligt at indfri forventningerne.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Forventninger til fremtiden

Ledelsen forventer et positivt resultat for 2018.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2017 kr.	2016 kr.	2017 kr.	2016 kr.
NETTOOMSÆTNING		115.295.619	222.683.242	81.348.764	130.280.619
Vareforbrug		-69.347.506	-126.617.437	-46.197.651	-74.822.143
Direkte salgsomkostninger		-9.673.127	-16.687.447	-6.580.435	-9.107.503
Andre driftsindtægter		1.758.117	1.651.197	1.893.987	1.326.705
Eksterne omkostninger		-19.493.220	-40.860.075	-9.048.860	-7.903.043
BRUTTORESULTAT		18.539.883	40.169.480	21.415.805	39.774.635
Personaleomkostninger	1	-23.889.955	-29.427.819	-21.256.883	-23.238.145
Af- og nedskrivninger		-13.364.185	-4.590.744	-4.079.866	-4.202.603
DRIFTSRESULTAT		-18.714.257	6.150.917	-3.920.944	12.333.887
Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder		-696.829	1.769.387	-13.950.645	-1.073.401
Andre finansielle indtægter	2	4.661	937.004	51.066	1.038.605
Andre finansielle omkostninger	3	-548.274	-567.550	-435.539	-489.755
RESULTAT FØR SKAT		-19.954.699	8.289.758	-18.256.062	11.809.336
Skat af årets resultat	4	1.722.540	-3.092.199	3.065.477	-3.808.984
ÅRETS RESULTAT	5	-18.232.159	5.197.559	-15.190.585	8.000.352

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2017 kr.	2016 kr.	2017 kr.	2016 kr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....		1.083.757	1.227.198	1.083.757	1.227.198
Immaterielle anlægsaktiver.....	6	1.083.757	1.227.198	1.083.757	1.227.198
Grunde og bygninger.....		26.722.950	38.331.978	26.722.950	29.866.727
Produktionsanlæg og maskiner.....		28.681.365	2.571.051	24.667.516	2.153.649
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		3.008.061	2.219.295	3.008.061	2.219.295
Mat.anlægsaktiver under udførelse og forudbet.....		988.500	0	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	7	59.400.876	43.122.324	54.398.527	34.239.671
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0	1.986.979	6.502.468
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		8.616.887	10.474.263	8.616.887	10.474.263
Finansielle anlægsaktiver.....	8	8.616.887	10.474.263	10.603.866	16.976.731
ANLÆGSAKTIVER.....		69.101.520	54.823.785	66.086.150	52.443.600
Råvarer og hjælpematerialer.....		6.271.210	4.853.219	6.122.970	4.666.475
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		1.603.432	515.176	1.603.432	515.176
Varebeholdninger.....		7.874.642	5.368.395	7.726.402	5.181.651
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		706.906	805.603	583.239	528.545
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	0	0	2.168.370
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		2.700.779	10.981.354	2.608.398	12.432.233
Andre tilgodehavender.....		630.955	212.351	595.387	168.194
Periodeafgrænsningsposter.....	9	181.648	386.115	181.648	370.521
Tilgodehavender.....		4.220.288	12.385.423	3.968.672	15.667.863
Likvide beholdninger.....		3.423.092	19.790.557	2.061.023	10.838.023
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		15.518.022	37.544.375	13.756.097	31.687.537
AKTIVER.....		84.619.542	92.368.160	79.842.247	84.131.137

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2017 kr.	2016 kr.	2017 kr.	2016 kr.
Selskabskapital.....		3.307.470	3.307.470	3.307.470	3.307.470
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		3.595.866	6.858.887	3.595.866	8.940.994
Overført overskud.....		27.522.006	39.494.323	27.522.006	37.378.146
Forslag til udbytte.....		0	5.000.000	0	5.000.000
Minoritetsinteresser.....		0	3.041.578	0	0
EGENKAPITAL.....		34.425.342	57.702.258	34.425.342	54.626.610
Hensættelse til udskudt skat.....	10	391.821	2.114.361	1.341.823	4.407.300
Hensættelser til kapitalandele i associerede- og tilknyttede virksomheder.....		0	2.124.115	7.524.733	2.124.115
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		391.821	4.238.476	8.866.556	6.531.415
Gæld til realkreditinstitutter.....		1.370.606	1.442.606	1.370.606	1.442.606
Banklån.....		15.160.503	4.819.086	15.160.503	4.819.086
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt..		293.750	881.250	293.750	881.250
Langfristede gældsforpligtelser...	11	16.824.859	7.142.942	16.824.859	7.142.942
Kortfristet del af langfristet gæld.	11	3.647.500	3.114.754	3.647.500	3.114.754
Gæld til pengeinstitutter.....		16.768.340	5.712.795	7.588.060	2.748.812
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.498.844	1.858.299	910.796	1.592.925
Gæld, tilknyttede virksomheder....		0	0	1.167.923	0
Gæld, associerede virksomheder...		2.960.443	1.539.986	0	0
Selskabsskat.....		0	2.896.089	0	2.375.396
Anden gæld.....		8.102.393	8.162.561	6.411.211	5.998.283
Kortfristede gældsforpligtelser...		32.977.520	23.284.484	19.725.490	15.830.170
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		49.802.379	30.427.426	36.550.349	22.973.112
PASSIVER.....		84.619.542	92.368.160	79.842.247	84.131.137
Eventualposter mv.	12				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13				
Nærtstående parter	14				

EGENKAPITALOPGØRELSE
Koncernen

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdi- metode	Overført overskud	Forslag til udbytte	Minoritetsint- resser	I alt
Egenkapital 1. januar 2017..	3.307.470	6.972.946	39.335.507	5.000.000	3.041.578	57.657.501
Betalt udbytte.....				-5.000.000		-5.000.000
Forslag til årets resultatdisponering.....		-3.377.080	-11.813.501		-3.041.578	-18.232.159
Egenkapital 31. december 2017.....	3.307.470	3.595.866	27.522.006	0	0	34.425.342

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Moderselskabet				
	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2017.....	3.307.470	8.940.994	37.367.463	5.000.000	54.615.927
Betalt udbytte.....				-5.000.000	-5.000.000
Forslag til årets resultatdisponering.....		-5.345.128	-9.845.457		-15.190.585
Egenkapital 31. december 2017.....	3.307.470	3.595.866	27.522.006	0	34.425.342

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Koncernen		Moderselskabet	
	2017 kr.	2016 kr.	2017 kr.	2016 kr.
Årets resultat.....	-18.232.159	5.197.559	-15.190.585	8.000.352
Årets afskrivninger tilbageført.....	12.855.299	3.446.736	3.597.839	3.194.630
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-505.810	57.467	-333.310	57.467
Resultat af associerede selskaber.....	696.829	-1.769.387	696.829	-1.769.387
Resultat af datterselskaber.....	0	0	13.253.816	2.842.788
Skat af årets resultat tilbageført.....	-1.722.540	3.092.199	-3.065.477	3.808.984
Øvrige reguleringer.....	-2.963.569	-874.915	-4.177.163	1.249.200
Betalt selskabsskat.....	-2.896.089	-6.373.324	-2.375.396	-5.109.719
Ændring i varebeholdninger.....	-2.506.247	-2.421.420	-2.544.751	-2.693.451
Ændring i tilgodehavender.....	8.165.135	21.792.534	11.699.191	23.176.008
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank og skat).....	1.000.834	3.783.135	898.722	-586.378
Andre pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter.....	-44.757	-693.418	-10.683	-685.435
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	-6.153.074	25.237.166	2.449.032	31.485.059
Køb af immaterielle anlægsaktiver.....	-150.000	-1.317.207	-150.000	-1.317.207
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-31.206.563	-15.390.835	-25.761.907	-8.748.358
Salg af materielle anlægsaktiver.....	2.871.964	0	2.631.964	0
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	0	0	0	-6.281.000
Udbytte fra datter- og associerede virksomheder.....	2.000.000	0	2.000.000	0
Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter.....	0	-673.333	0	-673.333
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-26.484.599	-17.381.375	-21.279.943	-17.019.898
Provenu ved langfristet låneoptagelse.....	19.203.914	2.963.983	14.000.000	0
Afdrag på lån.....	-3.785.337	-2.282.110	-3.785.337	-2.282.110
Kontant kapitalforhøjelse.....	0	6.288.237	0	409.793
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-5.000.000	-20.000.000	-5.000.000	-20.000.000
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	10.418.577	-13.029.890	5.214.663	-21.872.317
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-22.219.096	-5.174.099	-13.616.248	-7.407.156
Likvider 1. januar.....	17.041.745	22.215.844	8.089.211	15.496.367
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	-5.177.351	17.041.745	-5.527.037	8.089.211
Likvider 31. december specificeres således:				
Likvide beholdninger.....	3.423.092	19.790.557	2.061.023	10.838.023
Gæld til pengeinstitutter.....	-8.600.443	-2.748.812	-7.588.060	-2.748.812
LIKVIDER, NETTOGÆLD.....	-5.177.351	17.041.745	-5.527.037	8.089.211

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2017 kr.	2016 kr.	2017 kr.	2016 kr.	
Personaleomkostninger					1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: Koncernen: 54 (2016: 71) Moderselskabet: 48 (2016: 52)					
Løn og gager.....	21.860.866	25.819.663	19.338.661	20.105.904	
Pensioner.....	829.581	1.121.302	805.186	1.029.790	
Andre omkostninger til social sikring	335.517	567.521	332.172	332.640	
Andre personaleomkostninger.....	863.991	1.919.333	780.864	1.769.811	
	23.889.955	29.427.819	21.256.883	23.238.145	
Vederlag til ledelsen.....	2.976.027	3.062.445	2.976.027	3.062.445	
Vederlag til bestyrelse.....	1.282.500	1.242.254	862.500	1.150.000	
	4.258.527	4.304.699	3.838.527	4.212.445	
Andre finansielle indtægter					2
Tilknyttede virksomheder.....	0	0	51.012	108.141	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	4.661	937.004	54	930.464	
	4.661	937.004	51.066	1.038.605	
Andre finansielle omkostninger					3
Tilknyttede virksomheder.....	0	0	6.036	0	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	548.274	567.550	429.503	489.755	
	548.274	567.550	435.539	489.755	
Skat af årets resultat					4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	0	2.896.089	0	2.375.396	
Regulering af udskudt skat.....	-1.722.540	196.110	-3.065.477	1.433.588	
	-1.722.540	3.092.199	-3.065.477	3.808.984	
Forslag til resultatdisponering					5
Foreslået udbytte for regnskabsåret.	0	5.000.000	0	5.000.000	
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....	-3.377.080	2.722.807	-5.345.128	2.771.532	
Overført resultat.....	-11.813.501	311.618	-9.845.457	228.820	
Minoritetsinteressernes andel af dattervirksomheders resultat.....	-3.041.578	-2.836.866	0	0	
	-18.232.159	5.197.559	-15.190.585	8.000.352	

NOTER

Immaterielle anlægsaktiver

Note

6

	Koncernen	
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris 1. januar 2017.....	1.317.207	
Tilgang.....	150.000	
Kostpris 31. december 2017.....	1.467.207	
Afskrivninger 1. januar 2017.....	90.009	
Årets afskrivninger	293.441	
Afskrivninger 31. december 2017.....	383.450	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....	1.083.757	
	Moder-selskabet	
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris 1. januar 2017.....	1.317.207	
Tilgang.....	150.000	
Kostpris 31. december 2017.....	1.467.207	
Afskrivninger 1. januar 2017.....	90.009	
Årets afskrivninger	293.441	
Afskrivninger 31. december 2017.....	383.450	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....	1.083.757	

Materielle anlægsaktiver

7

	Koncernen	
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner
Kostpris 1. januar 2017.....	38.231.341	23.891.047
Tilgang.....	7.330.658	21.306.464
Afgang.....	-2.717.431	-2.351.343
Kostpris 31. december 2017.....	42.844.568	42.846.168
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017.....	6.396.365	14.822.993
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-418.776	-800.709
Nedskrivning.....	8.989.775	0
Årets afskrivninger	1.154.254	142.519
Af- og nedskrivninger 31. december 2017.....	16.121.618	14.164.803
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....	26.722.950	28.681.365

NOTER

Note

	Koncernen		
	Andre anlæg, Mat. anlægsaktiver	driftsmateriel og inventar	under udførelse og forudbet.
Kostpris 1. januar 2017.....	5.085.348		0
Tilgang.....	1.580.941		988.500
Afgang.....	-312.000		0
Kostpris 31. december 2017.....	6.354.289		988.500
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017.....	2.866.052		
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-312.000		
Årets afskrivninger	792.176		
Af- og nedskrivninger 31. december 2017.....	3.346.228		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....	3.008.061		988.500
	Moterselskabet		
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2017.....	30.652.252	18.889.646	4.408.436
Tilgang.....	4.694.331	19.486.635	1.580.941
Afgang.....	-2.717.431	-1.483.134	-312.000
Kostpris 31. december 2017.....	32.629.152	36.893.147	5.677.377
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017.....	5.295.890	12.225.631	2.189.140
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-418.776	0	-312.000
Årets afskrivninger	1.029.088	0	792.176
Af- og nedskrivninger 31. december 2017.....	5.906.202	12.225.631	2.669.316
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017..	26.722.950	24.667.516	3.008.061

Finansielle anlægsaktiver

8

	Koncernen
	Kapitalandele i associerede virksomheder
Kostpris 1. januar 2017.....	352.000
Kostpris 31. december 2017.....	352.000
Opskrivninger 1. januar 2017.....	10.122.263
Udloddet resultat	-2.000.000
Årets resultat	142.624
Opskrivninger 31. december 2017.....	8.264.887
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....	8.616.887

NOTER

Note

	Moderselskabet		
	Kapitalandele i dattervirksomhe er	Kapitalandele i associerede virksomheder	
Kostpris 1. januar 2017.....	6.656.000	352.000	
Kostpris 31. december 2017.....	6.656.000	352.000	
Opskrivninger 1. januar 2017.....	-153.532	10.122.263	
Udloddet resultat	0	-2.000.000	
Årets resultat	-4.515.489	142.624	
Opskrivninger 31. december 2017.....	-4.669.021	8.264.887	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....	1.986.979	8.616.887	
Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)			
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Halibut Greenland Ikerasak ApS, Ilulissat.....	-759.823	-1.995.065	100 %
Halibut Greenland In- & Offshore ApS, Ilulissat.....	1.986.979	-38.478	100 %
Halibut Greenland Aappilattoq ApS, Ilulissat.....	-1.227.698	-3.718.473	52,8 %
Uummanaq Seafood A/S, Uummanaq.....	-6.750.806	-10.543.374	50,8 %
Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.)			
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
North Atlantic Seafood A/S, Dronninglund.....	17.233.774	285.250	50 %

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte omkostninger.

9

NOTER

Note

Hensættelse til udskudt skat

10

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier for de enkelte regnskabsposter angivet nedenfor.

	Koncernen		Moderselskabet	
	2017 kr.	2016 kr.	2017 kr.	2016 kr.
Udskudt skat vedrører:				
Immaterielle anlægsaktiver.....	344.635	390.249	344.635	390.249
Materielle anlægsaktiver.....	3.447.399	1.853.338	3.447.399	1.742.331
Finansielle anlægsaktiver.....	1.143.485	0	1.143.485	3.170.056
Varebeholdninger.....	0	44.480	0	44.480
Tilgodehavender.....	-733.310	-1.476.976	-733.310	-264.347
Periodeafgrænsningsposter.....	57.764	0	57.764	0
Hensatte forpligtelser.....	0	-675.469	0	-675.469
Underskud til fremførelse.....	-3.868.152	-2.686	-2.918.150	0
Andre fradragsberettigede midlertidige forskelle.....	0	-1.188.631	0	0
	391.821	-1.055.695	1.341.823	4.407.300
Udskudt skat 31. december.....	391.821	2.114.361	1.341.823	4.407.300

Langfristede gældsforpligtelser

11

	Koncernen			
	1/1 2017 gæld i alt	31/12 2017 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter.....	1.514.160	1.442.606	72.000	1.073.000
Banklån.....	7.862.286	18.736.003	3.575.500	2.537.000
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt....	881.250	293.750	0	293.750
	10.257.696	20.472.359	3.647.500	3.903.750
	Moderselskabet			
	1/1 2017 gæld i alt	31/12 2017 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter.....	1.514.160	1.442.606	72.000	1.073.000
Banklån.....	7.862.286	18.736.003	3.575.500	2.537.000
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt....	881.250	293.750	0	293.750
	10.257.696	20.472.359	3.647.500	3.903.750

NOTER**Eventualposter mv.**

Note

12

Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet støtteerklæring overfor datterselskaberne Halibut Greenland Ikerasak ApS, Halibut Greenland Aappilattoq ApS og Uummannaq Seafood A/S.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for bankgæld i datterselskabet Uummannaq Seafood A/S. Pr. 31. december 2017 udgør bankgæld i alt tkr. 9.062.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

13

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut på i alt tkr. 1.443, er der givet sikkerhed i ejendom, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør i alt tkr. 2.401.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, er der deponeret ejerpantebreve med sikkerhed i grunde og bygninger på i alt tkr. 15.200, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør i alt tkr. 26.723.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, er der deponeret ejerpantebrev med sikkerhed i løsøre, på i alt tkr. 400.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, er der deponeret ejerpantebrev med sikkerhed i køretøjer, på i alt tkr. 250.

Selskabet har pr. 31. december 2017 likvide midler for i alt tkr. 2.061, hvoraf tkr. 1.904 står på en deponeringskonto vedrørende salg af ejendom.

Nærtstående parter

14

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Der er ingen nærtstående parter med bestemmende indflydelse.

Øvrige nærtstående parter som moderselskabet har transaktioner med er direktion og bestyrelse samt North Atlantic Seafood A/S.

Transaktioner med nærtstående parter

Direktion og bestyrelse, gage og vederlag.
North Atlantic Seafood A/S, salg af færdigvarer.

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Halibut Greenland ApS for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Halibut Greenland ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Halibut Greenland ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages fuld eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Erhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet efter overtagelsesmetoden, med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er anvendt en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Positive forskelsbeløb mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, indregnes under immaterielle anlægsaktiver som goodwill og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid. Negative forskelsbeløb indregnes i resultatopgørelsen ved anskaffelsen. Forskelsbeløbet fra erhvervede virksomheder udgør 0 tkr.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i henholdsvis resultatdisponering og i særskilte hovedposter inden for egenkapitalen.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

ANVENDT REGSKABSPRAKSIS

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til koncernens og selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

I ejerskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat

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.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

	Brugstid
Bygninger.....	20-40 år
Produktionsanlæg og maskiner.....	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-10 år

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftskostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder måles 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.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er gjort anvendelse af en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Datter- og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække datter- og associerede virksomheders underbalance.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn 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.

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat 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 af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. 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.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.