



Tlf.: 96 34 73 00  
aalborg@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Visionsvej 51  
DK-9000 Aalborg  
CVR-nr. 20 22 26 70

**COLDWATER UNITED SEAFOOD APS**

**ØSTERBÆK 35, 9310 VODSKOV**

**ÅRSRAPPORT**

**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2017**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 4. juli 2018

---

Cecilia Mørk

**CVR-NR. 12 59 39 45**

**INDHOLDSFORTEGNELSE**

	<b>Side</b>
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæringer.....	5-6
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	7
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9
Noter.....	10-11
Anvendt regnskabspraksis.....	12-14

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Coldwater United Seafood ApS Østerbæk 35 9310 Vodskov
	CVR-nr.: 12 59 39 45
	Stiftet: 28. november 1988
	Hjemsted: Aalborg
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	Cecilia Mørk
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Visionsvej 51 9000 Aalborg
<b>Pengeinstitut</b>	Sydbank Vingårdsgade 21 9000 Aalborg

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Coldwater United Seafood ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vodskov, den 29. juni 2018

Direktion:

---

Cecilia Mørk

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

*Til kapitalejeren i Coldwater United Seafood ApS*

### ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Coldwater United Seafood ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

#### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i selskabet, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

#### Konklusion

På grundlag af det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Fremhævelse af forhold vedrørende den udvidede gennemgang

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henlede opmærksomheden på, at selskabets ledelsen ikke har overholdt momslovens krav om, at momsangivelser skal indberettes til SKAT inden for den af SKAT fastsatte tidsfrist. Endvidere er der uoverensstemmelse mellem selskabets regnskab i forhold til momsangivelser, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Ved regnskabsafslutningen var der ingen forfalden momsgæld.

## ERKLÆRING I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

#### 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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

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.

Aalborg, den 29. juni 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Søren Engelund Bærentsen  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne33757

## LEDELSESBERETNING

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter er handel med fiskeprodukter og dermed beslægtet virksomhed.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultat og økonomiske udvikling anses for tilfredsstillende.

Selskabet opnåede i 2017 et resultat på 6,2 mio. kr. mod 8,7 mio. kr. i 2016.

### **Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

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

**RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER**

	Note	2017 kr.	2016 kr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....		<b>10.029.420</b>	<b>15.138.706</b>
Personaleomkostninger.....	1	-1.758.904	-3.618.968
Af- og nedskrivninger.....		-253.856	-497.432
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>8.016.660</b>	<b>11.022.306</b>
Andre finansielle indtægter.....	2	320.263	359.559
Andre finansielle omkostninger.....		-335.793	-240.451
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>8.001.130</b>	<b>11.141.414</b>
Skat af årets resultat.....	3	-1.770.439	-2.467.578
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>6.230.691</b>	<b>8.673.836</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		5.000.000	8.000.000
Overført resultat.....		1.230.691	673.836
<b>I ALT</b> .....		<b>6.230.691</b>	<b>8.673.836</b>



## BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Grunde og bygninger.....		1.350.000	0
Produktionsanlæg og maskiner.....		278.013	491.918
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		176.590	444.759
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>4</b>	<b>1.804.603</b>	<b>936.677</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>1.804.603</b>	<b>936.677</b>
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		5.074.538	4.807.453
Forudbetalinger for varer.....		3.141.867	8.678.019
<b>Varebeholdninger.....</b>		<b>8.216.405</b>	<b>13.485.472</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		4.894.036	5.787.777
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		18.195.340	11.330.245
Andre tilgodehavender.....		742.238	763.821
Periodeafgrænsningsposter.....		491.053	314.909
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>24.322.667</b>	<b>18.196.752</b>
<b>Likvider.....</b>		<b>3.442.587</b>	<b>5.932.171</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>35.981.659</b>	<b>37.614.395</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>37.786.262</b>	<b>38.551.072</b>
<b>PASSIVER</b>			
Anpartskapital.....		500.000	500.000
Overført overskud.....		13.176.616	11.945.925
Forslag til udbytte.....		5.000.000	8.000.000
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>5</b>	<b>18.676.616</b>	<b>20.445.925</b>
Hensættelse til udskudt skat.....		789	96
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER.....</b>		<b>789</b>	<b>96</b>
Banklån.....		0	1.247.733
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>6</b>	<b>0</b>	<b>1.247.733</b>
Kortfristet del af langfristet gæld.....	6	1.305.260	1.320.000
Gæld til pengeinstitutter.....		9.037.945	8.590
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		6.901.618	11.895.776
Selskabsskat.....		1.769.746	2.490.048
Anden gæld.....		94.288	1.142.904
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>19.108.857</b>	<b>16.857.318</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>		<b>19.108.857</b>	<b>18.105.051</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>37.786.262</b>	<b>38.551.072</b>
Eventualposter mv.....	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser.....	8		

## NOTER

	2017 kr.	2016 kr.	Note
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>1</b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 3 (2016: 3)			
Løn og gager.....	1.608.730	3.485.878	
Pensioner.....	72.786	72.234	
Andre omkostninger til social sikring.....	8.594	11.904	
Andre personaleomkostninger.....	68.794	48.952	
	<b>1.758.904</b>	<b>3.618.968</b>	
<b>Andre finansielle indtægter</b>			<b>2</b>
Tilknyttede virksomheder.....	320.263	359.559	
	<b>320.263</b>	<b>359.559</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>3</b>
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	1.769.746	2.490.048	
Regulering af udskudt skat.....	693	-22.470	
	<b>1.770.439</b>	<b>2.467.578</b>	
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			<b>4</b>
	Grunde og Produktionsanlæg	Andre anlæg,	
	bygninger	driftsmateriel og	
		inventar	
Kostpris 1. januar 2017.....	0	2.170.368	1.234.210
Tilgang.....	1.350.000	0	135.059
Afgang.....	0	0	-850.000
<b>Kostpris 31. december 2017.....</b>	<b>1.350.000</b>	<b>2.170.368</b>	<b>519.269</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017.....	0	1.678.450	789.450
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	0	-527.708
Årets afskrivninger .....	0	213.905	80.937
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2017.....</b>	<b>0</b>	<b>1.892.355</b>	<b>342.679</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017..</b>	<b>1.350.000</b>	<b>278.013</b>	<b>176.590</b>

## NOTER

### Note

#### Egenkapital

5

	Anpartskapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2017.....	500.000	11.945.925	8.000.000	20.445.925
Betalt udbytte.....			-8.000.000	-8.000.000
Forslag til årets resultatdisponering.....		1.230.691	5.000.000	6.230.691
<b>Egenkapital 31. december 2017.....</b>	<b>500.000</b>	<b>13.176.616</b>	<b>5.000.000</b>	<b>18.676.616</b>

#### Langfristede gældsforpligtelser

6

	1/1 2017 gæld i alt	31/12 2017 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Banklån.....	2.567.733	1.305.260	1.305.260	0
	<b>2.567.733</b>	<b>1.305.260</b>	<b>1.305.260</b>	<b>0</b>

#### Eventualposter mv.

7

Selskabet har indgået operationelle leje og leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 154 tkr.

Leasingkontrakten har en restløbetid på henholdsvis 12 og 18 måneder med en samlet restleasingydelse på 1.181 tkr.

#### Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Coldwater Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

#### Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

8

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut på i alt 9.038 tkr. pr. 31. december 2017 er der givet virksomhedspant (skadesløsbrev) på nominelt 8.000 tkr. i driftsmidler og driftsinventar, produktionsanlæg, varelager samt transport i tilgodehavender ved salg, hvis bogførte værdi pr. 31. december 2017 udgør 14.915 tkr.

**ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**

Årsrapporten for Coldwater United Seafood ApS for 2017 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

**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.

**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 selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

**Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger. 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****Materielle anlægsaktiver**

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-8 år	0 %

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Fortjeneste eller tab ved salg 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 eller andre driftsmkostninger.

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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.

### 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.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### 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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

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

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.