

COLDWATER UNITED SEAFOOD APS

ØSTERBÆK 35, 9310 VODSKOV

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 11. september 2020

Cecilia Mørk

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-16

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	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
Direktion	Cecilia Charlotte Mørk
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Visionsvej 51 9000 Aalborg
Pengeinstitut	Sydbank Vingårdsgade 21 9000 Aalborg

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vodskov, den 9. september 2020

Direktion:

Cecilia Charlotte Mørk

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejeren i Coldwater United Seafood ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Coldwater United Seafood ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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 virksomheden, 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.

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 ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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 9. september 2020

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 2019 et resultat på 6,6 mio. kr. mod 1,3 mio. kr. i 2018.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning, er der sket udbrud af sygdommen COVID-19 som følge af spredningen af Coronavirus. Spredningen af virussen har medført en række restriktioner fra de danske myndigheder, der potentielt kan få store samfundsmæssige konsekvenser.

Hvis udbruddet af Coronavirus bliver langvarigt, og myndighederne gennemfører yderligere tiltag for at dæmme op for smittespredningen, kan de samfundsøkonomiske konsekvenser blive markante. I et sådant scenarie kan selskabet også blive påvirket negativt. Myndighederne har dog allerede vedtaget flere økonomiske støttetiltag og må forventes at gennemføre yderligere støttetiltag i tilfælde af de længerevarende udbrud, og som vil afbøde konsekvenserne af restriktionerne.

Det er i sagens natur ikke muligt at foretage nogen beløbsmæssig opgørelse af den økonomiske konsekvens af udbruddet af Coronavirus for selskabet på nuværende tidspunkt.

Forventninger til fremtiden

Som følge af den omtalte COVID-19 situation, forventes dette at have en afbødende effekt på handel af fiskeprodukter, da situationen i verdenssamfundet har medført restriktioner, der har lukket midlertidigt ned for produktionen i foråret 2020, hvoraf det forventes, at resultatet for 2020 vil være reduceret i forhold til 2019. Det forventes dog fortsat at udvise positivt resultat.

Selskabets finansiering er fortsat støttet fra tilknyttet bankforbindelse, og det forventes, at selskabet vil komme ud af krisen uden tilføjelse af yderligere kapital.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2019 kr.	2018 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		12.663.079	4.195.483
Personaleomkostninger.....	1	-3.360.811	-1.987.023
Af- og nedskrivninger.....		-418.988	-285.858
DRIFTSRESULTAT		8.883.280	1.922.602
Andre finansielle indtægter.....	2	0	153.018
Andre finansielle omkostninger.....	3	-412.046	-403.220
RESULTAT FØR SKAT		8.471.234	1.672.400
Skat af årets resultat.....	4	-1.876.026	-380.081
ÅRETS RESULTAT		6.595.208	1.292.319
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		5.000.000	1.000.000
Overført resultat.....		1.595.208	292.319
I ALT		6.595.208	1.292.319

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....		53.550	29.583
Immaterielle anlægsaktiver.....	5	53.550	29.583
Grunde og bygninger.....		3.024.450	3.153.150
Produktionsanlæg og maskiner.....		292.506	429.276
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		598.716	266.700
Indretning af lejede lokaler.....		172.630	0
Materielle anlægsaktiver.....	6	4.088.302	3.849.126
ANLÆGSAKTIVER.....		4.141.852	3.878.709
Råvarer og hjælpematerialer.....		676.268	2.499.910
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		3.355.329	1.143.551
Forudbetalinger for varer.....		6.449.604	3.554.851
Varebeholdninger.....		10.481.201	7.198.312
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		5.466.359	5.698.821
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		11.844.934	16.476.600
Andre tilgodehavender.....		1.048.935	870.418
Periodeafgrænsningsposter.....		82.616	52.134
Tilgodehavender.....		18.442.844	23.097.973
Likvide beholdninger.....		4.067.907	2.338.439
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		32.991.952	32.634.724
AKTIVER.....		37.133.804	36.513.433

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Selskabskapital.....		500.000	500.000
Overført resultat.....		15.064.143	13.468.935
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		5.000.000	1.000.000
EGENKAPITAL.....	7	20.564.143	14.968.935
Hensættelse til udskudt skat.....		57.693	35.569
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		57.693	35.569
Feriepengeindefrysning.....		131.935	0
Langfristede gældsforpligtelser.....	8	131.935	0
Kortfristet del af langfristet gæld.....	8	0	4.491
Gæld til pengeinstitutter.....		982.883	10.499.643
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		10.695.543	9.077.380
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		2.368.867	1.578.468
Selskabsskat.....		1.853.902	345.301
Anden gæld.....		478.838	3.646
Kortfristede gældsforpligtelser.....		16.380.033	21.508.929
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		16.511.968	21.508.929
PASSIVER.....		37.133.804	36.513.433
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

NOTER

	2019 kr.	2018 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 4 (2018: 4)			
Løn og gager.....	3.162.912	1.814.452	
Pensioner.....	81.872	69.162	
Andre omkostninger til social sikring.....	30.051	27.345	
Andre personaleomkostninger.....	85.976	76.064	
	3.360.811	1.987.023	
Andre finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	0	153.018	
	0	153.018	
Andre finansielle omkostninger			3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	17.765	0	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	394.281	403.220	
	412.046	403.220	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	1.853.902	345.301	
Regulering af udskudt skat.....	22.124	34.780	
	1.876.026	380.081	
Immaterielle anlægsaktiver			5
		Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris 1. januar 2019.....		29.583	
Tilgang.....		23.967	
Kostpris 31. december 2019.....		53.550	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....		53.550	

NOTER

						Note	
Materielle anlægsaktiver							6
		Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner				
Kostpris 1. januar 2019.....	3.217.500		2.454.689				
Afgang.....	0		-670.000				
Kostpris 31. december 2019.....	3.217.500		1.784.689				
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019.....	64.350		2.025.413				
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0		-670.000				
Årets afskrivninger	128.700		136.770				
Af- og nedskrivninger 31. december 2019.....	193.050		1.492.183				
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....	3.024.450		292.506				
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler				
Kostpris 1. januar 2019.....	697.829		0				
Tilgang.....	469.840		188.324				
Afgang.....	-254.000		0				
Kostpris 31. december 2019.....	913.669		188.324				
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019.....	431.129		0				
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-254.000		0				
Årets afskrivninger	137.824		15.694				
Af- og nedskrivninger 31. december 2019.....	314.953		15.694				
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....	598.716		172.630				
Egenkapital							7
	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt			
Egenkapital 1. januar 2019.....	500.000	13.468.935	1.000.000	14.968.935			
Betalt udbytte.....			-1.000.000	-1.000.000			
Forslag til resultatdisponering.....		1.595.208	5.000.000	6.595.208			
Egenkapital 31. december 2019.....	500.000	15.064.143	5.000.000	20.564.143			
Langfristede gældsforpligtelser							8
	31/12 2019 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2018 gæld i alt	Kortfristet del primo		
Banklån.....	0	0	0	4.491	4.491		
Feriepengeindefrysning.....	131.935	0	0	0	0		
	131.935	0	0	4.491	4.491		

NOTER**Note****Eventualposter mv.****9****Eventualforpligtelser**

Selskabet har indgået operationelle leje og leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 149 tkr.

Leasingkontrakterne har en restløbetid på henholdsvis 6 og 12 måneder med en samlet restleasingydelse på 666 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**10**

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut, 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 2019 udgør 16.839 tkr.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Coldwater United Seafood ApS for 2019 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.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til 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 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

Immaterielle anlægsaktiver

Andre immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Andre immaterielle anlægsaktiver afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 8 år.

Materielle anlægsaktiver

Bygninger, produktionsanlæg, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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
Bygninger.....	25 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner.....	5 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-8 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	10 år	0 %

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

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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien 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.

Nettorealisationsværdien 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.