



Nanoq Seafood ApS

Aqqusinersuaq 31, st.
3900 Nuuk
CVR-nr. 12714963

Årsrapport 01.10.2018 - 31.12.2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
12.06.2020

Jørgen Wæver Johansen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse for 2018/19	9
Balance pr. 31.12.2019	10
Egenkapitalopgørelse for 2018/19	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Nanoq Seafood ApS
Aqqusinersuaq 31, st.
3900 Nuuk

CVR-nr.: 12714963
Hjemsted: Sermersooq
Regnskabsår: 01.10.2018 - 31.12.2019

Bestyrelse

Jørgen Wæver Johansen, formand
Runolfur Gudmundsson
Magnus Helgi Arnason
Hentzar Petersen
Guðmundur Kristjánsson, næstformand
Malakias Jens Daniel Andreassen
Robert Møller

Direktion

Malakias Jens Daniel Andreassen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Imaneq 33, 6-7. etage
3900 Nuuk
Grønland

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2018 - 31.12.2019 for Nanoq Seafood ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2018 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nuuk, den 29.05.2020

Direktion

Malakias Jens Daniel Andreassen

direktør

Bestyrelse

Jørgen Wæver Johansen
formand

Runolfur Gudmundsson

Magnus Helgi Arnason

Hentzar Petersen

Guðmundur Kristjánsson
næstformand

Malakias Jens Daniel Andreassen

Robert Møller

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Nanoq Seafood ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Nanoq Seafood ApS for regnskabsåret 01.10.2018 - 31.12.2019, 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. 31.12.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2018 - 31.12.2019 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 Grønland. 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 Grønland, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for 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 Grønland, 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 brugerne 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 Grønland, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte 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 herudover 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.

Nuuk, den 29.05.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Allan Pedersen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne14952

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive fiskeri og at forhandle fødevarerprodukter og anden hermed beslægtet virksomhed.

Beskrivelse af væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens bruttofortjeneste i 2018/19 udgør 4.827 t.USD mod 4.478 t.USD for 2017/18. Resultatopgørelsen for 2018/19 udviser et underskud på 1.570 t.USD mod et underskud på 2.391 t.USD i 2017/18, og virksomhedens balance pr. 31. december 2019 udviser en negativ egenkapital på 10.032 t.USD.

Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Forventet udvikling

Selskabet forventes fusioneret med moderselskabet pr. 01.01.2020.

Koncernforhold

Virksomheden er et 100% ejet datterselskab af Arctic Prime Fisheries ApS.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2018/19

	Note	2018/19 t.USD	2017/18 t.USD
Bruttofortjeneste/-tab		4.827	4.478
Personaleomkostninger	2	(3.886)	(3.219)
Af- og nedskrivninger	3	(1.684)	(2.756)
Driftsresultat		(743)	(1.497)
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		4	2
Andre finansielle indtægter		6	0
Andre finansielle omkostninger	4	(837)	(896)
Årets resultat		(1.570)	(2.391)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(1.570)	(2.391)
Resultatdisponering		(1.570)	(2.391)

Balance pr. 31.12.2019

Aktiver

	Note	2018/19 t.USD	2017/18 t.USD
Skibe		12.422	13.085
Materielle aktiver	5	12.422	13.085
Anlægsaktiver		12.422	13.085
Råvarer og hjælpematerialer		2.240	1.349
Fremstillede varer og handelsvarer		144	722
Varebeholdninger		2.384	2.071
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		436	904
Andre tilgodehavender		23	142
Tilgodehavender		459	1.046
Likvide beholdninger		982	231
Omsætningsaktiver		3.825	3.348
Aktiver		16.247	16.433

Passiver

	Note	2018/19 t.USD	2017/18 t.USD
Virksomhedskapital		363	363
Overført overskud eller underskud		(10.395)	(8.825)
Egenkapital		(10.032)	(8.462)
Bankgæld		5.359	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.267	0
Anden gæld		987	0
Langfristede gældsforpligtelser	6	11.613	0
Bankgæld		2.433	18.982
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.153	431
Gæld til tilknyttede virksomheder		10.242	5.050
Anden gæld		838	432
Kortfristede gældsforpligtelser		14.666	24.895
Gældsforpligtelser		26.279	24.895
Passiver		16.247	16.433
Going concern	1		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Koncernforhold	8		

Egenkapitalopgørelse for 2018/19

	Virksomheds- kapital t.USD	Overført overskud eller underskud t.USD	I alt t.USD
Egenkapital primo	363	(8.825)	(8.462)
Årets resultat	0	(1.570)	(1.570)
Egenkapital ultimo	363	(10.395)	(10.032)

Noter

1 Going concern

Selskabet har modtaget størreklæring fra selskabets hovedkreditor, hvorfor selskabets ledelse har aflagt årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift.

2 Personaleomkostninger

	2018/19 t.USD	2017/18 t.USD
Gager og lønninger	3.828	3.080
Andre omkostninger til social sikring	49	25
Andre personaleomkostninger	9	114
	3.886	3.219
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	22	

3 Af- og nedskrivninger

	2018/19 t.USD	2017/18 t.USD
Afskrivninger på materielle aktiver	1.684	2.756
	1.684	2.756

4 Andre finansielle omkostninger

	2018/19 t.USD	2017/18 t.USD
Renteomkostninger i øvrigt	942	894
Valutakursreguleringer	(105)	2
	837	896

5 Materielle aktiver

	Skibe t.USD
Kostpris primo	23.040
Tilgange	1.021
Kostpris ultimo	24.061
Af- og nedskrivninger primo	(9.955)
Årets afskrivninger	(1.684)
Af- og nedskrivninger ultimo	(11.639)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	12.422

6 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2018/19 t.USD
Bankgæld	5.359
Gæld til tilknyttede virksomheder	5.267
Anden gæld	987
	11.613

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for virksomhedens gæld over for kreditinstitutter er stillet pant i skibe for 21.087 t.USD. Den rengskabsmæssige værdi af aktiverne, hvori der er stillet sikkerhed eller pant udgøre 10.996 t.USD.

8 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
Arctic Prime Fisheries ApS, Qaqortoq

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Arctic Prime Fisheries ApS, Qaqortoq

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Manglende sammenlignelighed

Regnskabsåret er omlagt til afslutning pr. 31.12. og omlægningsperioden omfatter 15 måneders drift mod 12 måneder i regnskabsåret 2017/18. Resultatopgørelsens poster er derfor ikke umiddelbart sammenlignelige med sammenligningsåret.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Tidspunktet for overgang af de væsentligste fordele og risici tager udgangspunkt i standardiserede leveringsbetingelser baseret på Incoterms 2010. Nettoomsætning indregnes afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling omfatter regnskabsårets formindskelser eller forøgelse af lagre af færdigvarer og varer under fremstilling. I posten indgår sædvanlige nedskrivninger af de

pågældende lagerbeholdninger. Ændringer i råvarelagre indgår i posten omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver omfatter afkast i form af renter, udbytte o.l. af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser mv.

Balancen

Materielle aktiver

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.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Skibe

10 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.