

Iluliaq Seafood A/S

B 1354 Qassimiut 1

3920 Qaqortoq

CVR-nr. 12748825

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 16-08-2019



Kim Knud Høegh-Dam
Dirigent

Iluliaq Seafood A/S

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering	5
Virksomhedsoplysninger	7
Ledelsesberetning	8
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter	15

Iluliaq Seafood A/S

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01-01-2018 - 31-12-2018 for Iluliaq Seafood A/S.

Ledelsen har ansvaret for opstillingen af årsrapporten der aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31-12-2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01-01-2018 - 31-12-2018.

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

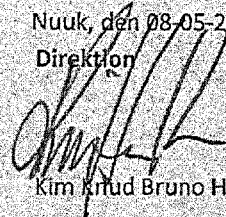
Betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet anses som opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Multi Revision I/S, Statsautoriseret revisionsinteressentskab har assisteret med bogføring, og vi skal bekræfte, at vi har gennemgået og godkendt resultatet af denne assistance.

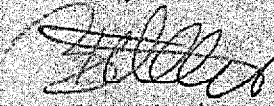
Nuuk, den 08-05-2019

Direktion



Kim Knud Bruno Høegh-Dam

Bestyrelse



Bitten Høegh-Dam



Kim Knud Bruno Høegh-Dam



Bertel Kristensen

Iluliaq Seafood A/S

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Iluliaq Seafood A/S

Manglende konklusion

Vi er valgt med henblik på at revidere årsregnskabet for Iluliaq Seafood A/S for regnskabsåret 01-01-2018 - 31-12-2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Vi udtrykker ingen konklusion om årsregnskabet. På grund af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for manglende konklusion, har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en revisionskonklusion.

Grundlag for manglende konklusion

Selskabets drift har i dette og tidligere år været negativ, hvorfor vi har udbedt os selskabets nedskrivningstest af anlægsaktiver samt budget og finansieringsplan for den fremadrettede drift. Da vi ikke har modtaget det ønskede materiale tager vi derfor forbehold for værdiansættelsen af selskabets "skibe" samt "andre anlæg, driftmateriel og inventar" under materielle anlægsaktiver med en samlet bogført værdi på TDKK 6.482.

Vi har ved vores revision ikke kunnet opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for indregning og måling af regnskabsposten "Anden gæld" under langfristede gældsforpligtelser. Som følge heraf tager vi forbehold for regnskabsposten, som har en samlet bogført værdi på TDKK 1.546.

Vi har ved vores revision ikke kunnet opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for indregning og måling af regnskabsposten "Gæld til selskabsdeltagere". Som følge heraf tager vi forbehold for regnskabsposten, som har en samlet bogført værdi på TDKK 8.033.

Det har ikke været muligt at opgøre den beløbsmæssige effekt af de mulige indvirkninger på resultat, egenkapital, materielle anlægsaktiver, langfristet gæld og kortfristet gæld.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der er betydelig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Vi henviser til note 3 i regnskabet, hvor det fremgår at den fortsatte drift afhænger af at kreditorerne fortsat stiller kapital til rådighed. Ledelsen bedømmer dog, at den fornødne likviditet fortsat vil blive stillet til rådighed hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af selskabets fortsatte drift.

Fremhævelse af forhold vedrørende revisionen

Selskabet har med virkning for regnskabsåret tilvalgt revision. Sammenligningstallene er derfor ikke reviderede.

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 Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan

Iluliaq Seafood A/S

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

betrages som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- * Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- * Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- * Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- * Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- * Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Som det fremgår i afsnittet "Grundlag for manglende konklusion", har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion om årsregnskabet. Vi afgiver derfor ikke en udtalelse om ledelsesberetningen.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Overtrædelse af kildeskatteloven vedrørende A-skat

Selskabet har ikke angivet korrekt og rettidig a-skat og ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

Overtrædelse af skattelovgivningen

Selskabet har ikke rettidigt indberettet selvangivelser til Det Grønlandske Hjemmestyre og ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

Overtrædelse af bogføringslovens regler

Selskabet har ikke overholdt bogføringslovgivningens krav om, at bogføringen skal tilrettelægges og udføres i overensstemmelse med god bogføringsskik under hensyn til virksomhedens art og omfang. Selskabets ledelse kan

Iluliaq Seafood A/S

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

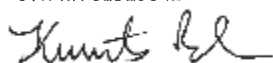
ifalde ansvar for overtrædelsen af bogføringslovgivningen.

Næstved, den 16-05-2019

Multi Revision I/S

Statsautoriseret revisionsinteressentskab

CVR-nr. 31929342



Kenneth Bach Holmegaard

Statsautoriseret revisor

mne33698

Iluliaq Seafood A/S

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Iluliaq Seafood A/S B 1354 Qassimiut 1 3920 Qaqortoq
CVR-nr.	12748825
Hjemsted	Kujalleq
Regnskabsår	01-01-2018 - 31-12-2018
Bestyrelse	Bitten Høegh-Dam Kim Knud Bruno Høegh-Dam Bertel Kristensen
Direktion	Kim Knud Bruno Høegh-Dam
Revisor	Multi Revision I/S Statsautoriseret revisionsinteressentskab Ringstedgade 82 4700 Næstved CVR-nr.: 31929342

Iluliaq Seafood A/S

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i at drive fiskeri samt produktion og handel med fisk og anden hermed beslægtet virksomhed.

Usikkerhed om going concern

Der er usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Selskabet er afhængig af at kreditorerne fortsat stiller kapital til rådighed. Ledelsen bedømmer dog, at kapitalen fortsat vil blive stillet til rådighed, og aflægger i overensstemmelse hermed årsrapporten under forudsætning om fortsat drift. Der henvises til noten i årsregnskabet "Usikkerhed om going concern".

Væsentlige fejl

Selskabet er ved udarbejdelsen af årsrapporten blevet opmærksom på at der i regnskabsåret 2017 er sket en fejl ved indregning af tilgange på selskabets skibe med TDKK 2.466. Den væsentlige fejl berører ligeledes selskabets gæld til leverandører med TDKK 2.466. Den væsentlige fejl er tilrettet i sammenligningstallene for 2017.

Der er ikke andre effekter af den væsentlige fejl vedrørende tidligere år.

Selskabet er ved udarbejdelsen af årsrapporten blevet opmærksom på at ikke alle gældsposter til leverandører har været medtaget i tidligere årsrapporter. Selskabet har nu indregnet den korrekte leverandørgæld, hvilket forøger gælden til kreditorer med tkr. 159.

Da gælden hverken vedrører 2017 eller 2018 men ligger i årene forud for disse, er beløbet alene rettet på egenkapitalen primo. Egenkapitalen er som følge af forholdet reduceret med tkr. 159.

Der er ikke andre effekter af den væsentlige fejl.

Iluliaq Seafood A/S

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Iluliaq Seafood A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter køb af varer og ydelser med henblik på videresalg heraf, samt driftsomkostninger vedrørende fiskeskib.

Iluliaq Seafood A/S

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende salg, husleje, administration, bilomkostninger, småanskaffelser samt øvrige personaleomkostninger.

Herudover indeholder regnskabsposten tab på debitorer.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder gældsreturnering fra kreditorer samt forsikringserstatninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og gager, pensioner samt omkostninger til social sikring.

Andre personaleomkostninger indregnes under andre eksterne omkostninger.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	40 år	0%
Skibe	15 år	23%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10 år	0%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet, og indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller -omkostninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af eventuelle opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvide beholdninger består af indeståender på bankkonti, som indregnes til dagsværdi.

Iluliaq Seafood A/S

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Virksomhedens egenkapital er et udtryk for nettoaktiver. Egenkapitalen er således aktiverne, fratrukket hensættelser og gældsforpligtelser. Der er ingen særlig reserve under egenkapitalen.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Iluliaq Seafood A/S

Resultatopgørelse

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		-2.286.126	-337.027
Personaleomkostninger	1	-751.755	-457.775
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-691.607	-631.578
Driftsresultat		-3.729.488	-1.426.380
Andre finansielle indtægter		0	1
Finansielle omkostninger		-34.193	-58.277
Resultat før skat		-3.763.681	-1.484.656
Årets resultat		-3.763.681	-1.484.656
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-3.763.681	-1.484.656
Resultatdisponering		-3.763.681	-1.484.656

Iluliaq Seafood A/S

Balance 31. december 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger		370.000	380.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.481.554	1.422.873
Skibe		5.000.032	4.829.980
Materielle anlægsaktiver		<u>6.851.586</u>	<u>6.632.853</u>
Anlægsaktiver		<u>6.851.586</u>	<u>6.632.853</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		139.124	524.403
Tilgodehavender		<u>139.124</u>	<u>524.403</u>
Likvide beholdninger		97.178	149.628
Omsætningsaktiver		<u>236.302</u>	<u>674.031</u>
Aktiver		<u>7.087.888</u>	<u>7.306.884</u>

Iluliaq Seafood A/S

Balance 31. december 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		666.667	666.667
Overført resultat		<u>-6.306.941</u>	<u>-2.543.260</u>
Egenkapital		<u>-5.640.274</u>	<u>-1.876.593</u>
Anden gæld		<u>1.545.691</u>	<u>1.545.691</u>
Langfristede gældsforpligtelser	2	<u>1.545.691</u>	<u>1.545.691</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.078.940	555.330
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		70.359	190.875
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		<u>8.033.172</u>	<u>6.891.581</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>11.182.471</u>	<u>7.637.786</u>
Gældsforpligtelser		<u>12.728.162</u>	<u>9.183.477</u>
Passiver		<u>7.087.888</u>	<u>7.306.884</u>
Usikkerhed om going concern	3		
Væsentlige fejl	4		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	5		

Iluliaq Seafood A/S

Noter

	2018	2017
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	749.711	453.754
Andre omkostninger til social sikring	2.044	4.021
Personaleomkostninger i alt	751.755	457.775
<i>Heraf udgør vederlag til ledelsen:</i>		
Direktion	0	0
Bestyrelse	0	0
	0	0
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	2	1

2. Langfristede gældsforpligtelser

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder kr. 0 efter 5 år.

3. Usikkerhed om going concern

Der er usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Selskabet er afhængig af at kreditorerne fortsat stiller kapital til rådighed. Ledelsen bedømmer dog, at kapitalen fortsat vil blive stillet til rådighed, og aflægger i overensstemmelse hermed årsrapporten under forudsætning om fortsat drift.

4. Væsentlige fejl

Selskabet er ved udarbejdelsen af årsrapporten blevet opmærksom på at der i regnskabsåret 2017 er sket en fejl ved indregning af tilgange på selskabets skibe med TDKK 2.466. Den væsentlige fejl berører ligeledes selskabets gæld til leverandører TDKK 2.466. Den væsentlige fejl er tilrettet i sammenligningstillene for 2017.

Der er ikke andre effekter af den væsentlige fejl vedrørende tidligere år.

Selskabet er ved udarbejdelsen af årsrapporten blevet opmærksom på at ikke alle gældsposter til leverandører har været medtaget i tidligere årsrapporter. Selskabet har nu indregnet den korrekte leverandørgæld, hvilket forøger gælden til kreditorer med tkr. 159.

Da gælden hverken vedrører 2017 eller 2018 men ligger i årene forud for disse, er beløbet alene rettet på egenkapitalen primo. Egenkapitalen er som følge af forholdet reduceret med tkr. 159.

Der er ikke andre effekter af den væsentlige fejl.

5. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Selskabet har stillet sikkerhed med nominelt tkr. 1.625 i aktiver hvis regnskabsmæssige værdi pr. statusdagen udgør tkr. 7.466.