



Hvalpsund Net A/S

Havnepladsen 16
9640 Farsø
CVR-nr. 12782640

Årsrapport 01.10.2018 - 31.12.2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
26.05.2020

Arne Birkeland
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2018/19	9
Balance pr. 31.12.2019	10
Egenkapitalopgørelse for 2018/19	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	21

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Hvalpsund Net A/S

Havnepladsen 16

9640 Farsø

CVR-nr.: 12782640

Hjemsted: Vesthimmerlands

Regnskabsår: 01.10.2018 - 31.12.2019

Bestyrelse

Hans Fredrik Furstrand, formand

Kristian Steinshylla

Arne Birkeland

Direktion

Arne Birkeland, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Østre Havnepromenade 26, 4. sal

9000 Aalborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2018 - 31.12.2019 for Hvalpsund Net A/S.

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.

Hvalpsund, den 26.05.2020

Direktion

Arne Birkeland

adm. dir.

Bestyrelse

Hans Fredrik Furstrand

formand

Kristian Steinshylla

Arne Birkeland

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Hvalsund Net A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Hvalsund Net A/S 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 Danmark. 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 Danmark, 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 Danmark, 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 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 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.

Aalborg, den 26.05.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Claus Bjørnlund

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne33216

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	24.545	27.498	27.353	20.000	13.243
Driftsresultat	3.111	10.651	11.071	7.566	3.909
Resultat af finansielle poster	(684)	(240)	(948)	(338)	(80)
Årets resultat	4.023	9.554	9.161	6.265	4.494
Balancesum	75.827	69.426	63.678	61.621	45.333
Investeringer i materielle aktiver	4.228	1.140	2.027	1.918	886
Egenkapital	35.977	35.839	29.157	21.348	17.028
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	11,20	29,40	36,28	32,65	28,90
Soliditetsgrad (%)	47,45	51,62	45,79	34,64	37,56

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er produktion af vod og net til fiskeri samt fiskeopdræt, sportsnet og on-shore-aktiviteter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

2018/19 blev et mindre tilfredsstillende år for Hvalpsund Net A/S. Årets resultat blev et overskud på 4.023 t.kr. mod 9.554 t.kr. i 2017/18. Årets resultat er påvirket af en enkeltstående reklamationssag, der har påvirket regnskabet negativt samt omkostninger i forbindelse med omstrukturering i forbindelse med ejerskifte.

Selskabets regnskabsår er omlagt i forbindelse med ændring i ejerkreds og omfatter perioden 01.10.2018 - 31.12.2019. Regnskabet omfatter således 15 måneder, og sammenligningstallene er derfor ikke direkte sammenlignelige, jf. omtale i anvendt regnskabspraksis.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Der var forventet et resultat før skat på 11.400 t.kr. for de første 12 måneder i regnskabsåret. Resultatet for regnskabsårets 15 måneder udgør 4.567 t.kr., hvilket er 6.833 t.kr. mindre end forventet.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er ikke konstateret usikkerhed ved indregning og måling.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der er ikke konstateret usædvanlige forhold i forbindelse med udarbejdelsen af årsrapporten.

Forventet udvikling

I det kommende år forventes et samlet resultat før skat på 4.250 t.kr. I dette resultat indgår det polske datterselskab Poldan med et forventet positivt resultat på 430 t.kr.

Særlige risici

Selskabets driftsaktivitet og indtjening er primært afhængig af markedsforholdene inden for fiskeri-branchen.

Videnressourcer

Det er selskabets mål at være en kompetent og seriøs samarbejdspartner for vore kunder. Nøgleord som troværdighed, leveringssikkerhed samt kvalitetsvarer er helt afgørende i enhver samhandel.

Miljømæssige forhold

Koncernens produktion i såvel Danmark som Polen medfører ingen umiddelbar påvirkning af det omgivende miljø.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet afholder ikke egentlige forskningsaktiviteter, men udelukkende aktiviteter til videreudvikling og forbedring af virksomhedens nuværende produkter.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten. Efter regnskabsårets afslutning er der sket udbrud af sygdommen COVID19 som følge af spredningen af Coronavirus. Det vurderes, at alle selskabets markeder kan blive påvirket af udbruddet. Om end det er i et tidligt stadie at vurdere effekterne heraf, er det ledelsens vurdering, at udbruddet kan resultere i betydelige økonomiske konsekvenser for kommende regnskabsår.

Resultatopgørelse for 2018/19

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		24.544.568	27.498.459
Personaleomkostninger	2	(19.335.768)	(15.575.814)
Af- og nedskrivninger	3	(2.098.105)	(1.271.458)
Driftsresultat		3.110.695	10.651.187
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.140.689	1.476.264
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		19.762	4.439
Andre finansielle indtægter	4	54.406	337.901
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(209.375)	(5.415)
Andre finansielle omkostninger	5	(549.084)	(576.546)
Resultat før skat		4.567.093	11.887.830
Skat af årets resultat	6	(543.877)	(2.334.321)
Årets resultat	7	4.023.216	9.553.509

Balance pr. 31.12.2019

Aktiver

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Erhvervede patenter		143.750	0
Immaterielle aktiver	8	143.750	0
Produktionsanlæg og maskiner		3.838.578	2.061.589
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.669.686	1.557.430
Indretning af lejede lokaler		424.021	395.052
Materielle aktiver	9	5.932.285	4.014.071
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		13.392.411	11.184.661
Finansielle aktiver	10	13.392.411	11.184.661
Anlægsaktiver		19.468.446	15.198.732
Råvarer og hjælpematerialer		28.744.563	22.654.695
Forudbetalinger for varer		7.391	256.915
Varebeholdninger		28.751.954	22.911.610
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		17.457.584	25.366.614
Igangværende arbejder for fremmed regning	11	2.424.873	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.014.922	2.714.679
Udskudt skat	12	1.197.132	0
Andre tilgodehavender	13	875.608	586.557
Periodeafgrænsningsposter	14	272.501	151.875
Tilgodehavender		24.242.620	28.819.725
Likvide beholdninger		3.364.064	2.495.689
Omsætningsaktiver		56.358.638	54.227.024
Aktiver		75.827.084	69.425.756

Passiver

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Virksomhedskapital	15	1.000.000	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		8.067.410	5.859.660
Overført overskud eller underskud		26.910.085	24.979.513
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	4.000.000
Egenkapital		35.977.495	35.839.173
Udskudt skat	12	0	23.000
Andre hensatte forpligtelser	16	1.740.000	0
Hensatte forpligtelser		1.740.000	23.000
Bankgæld		0	3.075.000
Finansielle leasingforpligtelser		811.746	424.250
Gæld til tilknyttede virksomheder		18.168.750	0
Skyldige sambeskatningsbidrag		0	2.428.756
Anden gæld	17	519.541	0
Periodeafgrænsningsposter	18	35.800	97.800
Langfristede gældsforpligtelser	19	19.535.837	6.025.806
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	19	624.874	1.840.783
Bankgæld		66.590	12.800.697
Deposita		310.000	105.000
Modtagne forudbetalinger fra kunder		183.217	1.549.565
Igangværende arbejder for fremmed regning	11	554.853	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		11.949.130	4.782.078
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.101.683	608.445
Skyldige sambeskatningsbidrag		0	2.255.192
Anden gæld	20	2.783.405	3.596.017
Kortfristede gældsforpligtelser		18.573.752	27.537.777
Gældsforpligtelser		38.109.589	33.563.583
Passiver		75.827.084	69.425.756
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	21		
Eventualforpligtelser	22		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	23		

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	24
Transaktioner med nærtstående parter	25
Koncernforhold	26

Egenkapitalopgørelse for 2018/19

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.000.000	5.859.660	24.979.513	4.000.000	35.839.173
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(4.000.000)	(4.000.000)
Øvrige egenkapitalposter	0	67.061	61.596	0	128.657
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	(13.551)	0	(13.551)
Årets resultat	0	2.140.689	1.882.527	0	4.023.216
Egenkapital ultimo	1.000.000	8.067.410	26.910.085	0	35.977.495

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Efter regnskabsårets afslutning er der sket udbrud af sygdommen COVID19 som følge af spredningen af Coronavirus. Det vurderes, at alle selskabets markeder kan blive påvirket af udbruddet. Om end det er i et tidligt stadie at vurdere effekterne heraf, er det ledelsens vurdering, at udbruddet kan resultere i betydelige økonomiske konsekvenser for kommende regnskabsår.

2 Personaleomkostninger

	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
Gager og lønninger	16.633.516	13.657.039
Pensioner	1.649.016	1.318.899
Andre omkostninger til social sikring	308.754	184.778
Andre personaleomkostninger	744.482	415.098
	19.335.768	15.575.814
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	25	23

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.169.515	1.149.088
	1.169.515	1.149.088

Med henvisning til Årsregnskabsloven § 98 b, stk. 3, nr. 1 oplyses vederlag til direktion og bestyrelse samlet.

3 Af- og nedskrivninger

	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	6.250	0
Afskrivninger på materielle aktiver	1.991.644	1.325.900
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	100.211	(54.442)
	2.098.105	1.271.458

4 Andre finansielle indtægter

	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
Renteindtægter i øvrigt	49.232	337.901
Øvrige finansielle indtægter	5.174	0
	54.406	337.901

5 Andre finansielle omkostninger

	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
Renteomkostninger i øvrigt	458.660	435.184
Valutakursreguleringer	88.977	139.120
Øvrige finansielle omkostninger	1.447	2.242
	549.084	576.546

6 Skat af årets resultat

	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
Aktuel skat	1.764.009	2.402.321
Ændring af udskudt skat	(1.220.132)	(68.000)
	543.877	2.334.321

7 Forslag til resultatdisponering

	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	0	4.000.000
Overført resultat	4.023.216	5.553.509
	4.023.216	9.553.509

8 Immaterielle aktiver

	Erhvervede patenter kr.
Tilgange	150.000
Kostpris ultimo	150.000
Årets afskrivninger	(6.250)
Af- og nedskrivninger ultimo	(6.250)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	143.750

9 Materielle aktiver

	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	6.375.821	3.443.340	879.720
Tilgange	3.080.807	1.040.466	106.249
Afgange	(146.095)	(943.985)	0
Kostpris ultimo	9.310.533	3.539.821	985.969
Af- og nedskrivninger primo	(4.314.232)	(1.885.910)	(484.668)
Årets afskrivninger	(1.275.219)	(639.145)	(77.280)
Tilbageførsel ved afgang	117.496	654.920	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(5.471.955)	(1.870.135)	(561.948)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.838.578	1.669.686	424.021
Ikke-ejede aktiver	441.540	1.248.005	0

Årets afskrivninger vedrørende afhændede aktiver udgør for produktionsanlæg og maskiner 19 t.kr. og andre anlæg, driftsmateriel og inventar 190 t.kr

10 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	5.325.001
Kostpris ultimo	5.325.001
Opskrivninger primo	5.859.660
Egenkapitalreguleringer	67.061
Andel af årets resultat	2.140.689
Opskrivninger ultimo	8.067.410
Regnskabsmæssig værdi ultimo	13.392.411

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Hvalpsund Fishfarmning Equipment ApS	Hvalpsund	ApS	100

11 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	5.203.373	0
Foretagne acontofaktureringer	(3.333.353)	0
Overført til forpligtelser	554.853	0
	2.424.873	0

12 Udskudt skat

	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
Materielle aktiver	(392.000)	(346.000)
Hensatte forpligtelser	382.000	0
Forpligtelser	324.000	323.000
Fremførbare skattemæssige underskud	1.178.000	0
Andre skattepligtige midlertidige forskelle	(294.868)	0
Udskudt skat i alt	1.197.132	(23.000)

	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
Bevægelser i året		
Primo	(23.000)	(91.000)
Indregnet i resultatopgørelsen	1.220.132	68.000
Ultimo	1.197.132	(23.000)

Skatteaktiv er opstået som følge af underskud efter koncernskifte. Underskuddet forventes udnyttet det kommende regnskabsår.

13 Andre tilgodehavender

	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
Afledte finansielle instrumenter	19.818	0
Øvrige tilgodehavender	855.790	586.557
	875.608	586.557

I andre tilgodehavende indgår positiv værdi af valutaterminsforretninger på 19 t.kr. Der er indgået to valutaterminsforretninger til sikring af fremtidige pengestrømme fra hhv. køb og salg af varer i fremmed valuta, som et led i selskabets normale drift. Valutaterminsforretningerne er fordelt således:

Karakter Valuta	Hovedstol i valuta	Løbetid
Sikring varekøb	NOK750.000	20.12.19 – 06.01.20
Sikring varekøb	PLN 438.877	20.12.19 – 10.01.20

Varekøb og -salg har alle hhv. leverandører/kunder som modpart, og valutaterminsforretningerne er alle indgået med selskabets pengeinstitut som modpart.

14 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte omkostninger, som vedrører efterfølgende år.

15 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
Aktieklasser A	560	1.000	560.000
Aktieklasser B	440	1.000	440.000
	1.000		1.000.000

16 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser vedrører IT-omstrukturering og garantiforpligtelser.

17 Anden gæld

	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Feriepengeforpligtelser	519.541	0
	519.541	0

18 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter tilskud, som vedrører efterfølgende regnskabsår.

19 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2018/19 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2017/18 kr.	Forfald efter 12 måneder 2018/19 kr.	Restgæld efter 5 år 2018/19 kr.
Bankgæld	0	900.000	0	0
Finansielle leasingforpligtelser	624.874	940.783	811.746	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	18.168.750	0
Anden gæld	0	0	519.541	519.541
Periodeafgrænsningsposter	0	0	35.800	0
	624.874	1.840.783	19.535.837	519.541

20 Anden gæld

	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
Moms og afgifter	96.701	153.634
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	631.445	175.829
Feriepengeforpligtelser	1.193.037	1.481.222
Afledte finansielle instrumenter	0	41.778
Anden gæld i øvrigt	862.222	1.743.554
	2.783.405	3.596.017

21 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	5.585.000	80.000
Heraf forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder	0	120.000

22 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Holding Cage Denmark ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskatteovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

23 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet en betalingsgaranti i relation til told og andre afgifter (eksport) til Skattestyrelsen på 100 t.kr.

24 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Holding Cage Denmark ApS, Hvalpsund/Danmark ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

Mørenot Aquaculture AS, Søvik/Norge ejer alle aktier i Holding Cage Denmark ApS og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

Holding Cage I AS, Søvik/Norge ejer alle aktier i Mørenot Aquaculture AS og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

25 Transaktioner med nærtstående parter

	Moder- virksomhed kr.	Datter- virksomheder kr.	Andre nærtstående parter kr.
Salg af varer og tjenesteydelser			2.248.820
Varekøb og omkostninger			18.292.702
Renteindtægter		19.762	
Renteomkostninger	209.375		

26 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
Holding Cage I AS, Søvik/Norge

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Holding Cage I AS, Søvik/Norge

Koncernregnskabet for Holding Cage I AS, Søvik/Norge kan rekvireres på følgende adresse:

Holding Cage I AS
Karl Johans gate 27
0159 Oslo
Norge

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 2 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Manglende sammenlignelighed

Resultatet er i år præget af, at regnskabsåret er forlænget til 15 måneder, så årsregnskabsafslutningen er den 31.12.2019 i stedet for tidligere 30.09.2019. Dette gøres for at have samme regnskabsafslutning som ny moderselskab/koncern. Dette betyder, at sammenligningstallene ikke er sammenlignelige, da de gør 12 måneder.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har pr. statusdagen indregnet igangværende arbejde for fremmed regning indregnet efter produktionsmetoden i nettoomsætningen således, at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde for projekter, der vurderes at opfylde kriteriet for indregningen. Ændringen påvirker ikke sammenligningstallene for 2017-18, da selskabet ikke tidligere har haft tilsvarende projekter. Ændringen har forøget resultatet med 1.047 t.kr. efter udskudt skat, forøget balance med 1.343 t.kr. pr. 31.12.2019 og forøget egenkapitalen med 1.047 t.kr.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen,

omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

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 andre 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. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

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 kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

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 samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen**Immaterielle rettigheder mv.**

Immaterielle rettigheder mv. omfatter patenter.

Erhvervede patenter måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler 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. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

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

Produktionsanlæg og maskiner	3-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, returvarer, tab på igangværende arbejder for fremmed regning, besluttede og offentliggjorte omstruktureringer mv.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelse

Selskabet har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse, jf. ÅRL §86, stk. 4, da selskabet pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for den overliggende koncern.