



Scan Fish Danmark A/S

Industrihøjen 5
7730 Hanstholm
CVR-nr. 13645043

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
22.03.2021

Anders Hjulmand
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2020	10
Balance pr. 31.12.2020	11
Egenkapitalopgørelse for 2020	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Scan Fish Danmark A/S

Industrihøjen 5

7730 Hanstholm

CVR-nr.: 13645043

Hjemsted: Thisted

Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

Bestyrelse

Anders Hjulmand, formand

Jens Christian Schlie

Kaj Johan Schlie

Morten Nielsen

Sjur Svenningsson Malm

Henning Beltestad

Direktion

Morten Nielsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Østre Havnepromenade 26, 4. sal

9000 Aalborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 for Scan Fish Danmark 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. 31.12.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hanstholm, den 22.03.2021

Direktion

Morten Nielsen

Bestyrelse

Anders Hjulmand
formand

Jens Christian Schlie

Kaj Johan Schlie

Morten Nielsen

Sjur Svenningsson Malm

Henning Beltestad

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Scan Fish Danmark A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Scan Fish Danmark A/S for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020, 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. 31.12.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 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. Fejlinformation 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 22.03.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Jakob Olesen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne34492

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2020	2019	2018	2017	2016
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	52.511	53.347	53.033	54.911	40.147
Driftsresultat	16.730	18.454	18.220	19.846	9.280
Resultat af finansielle poster	(86)	(132)	(86)	(102)	(243)
Årets resultat	12.976	14.285	14.344	15.286	6.819
Balancesum	70.223	77.225	84.710	87.503	80.383
Investeringer i materielle aktiver	1.201	1.799	560	8.218	3.815
Egenkapital	31.078	32.302	32.318	32.974	24.488
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	78	76	78	79	72
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	40,95	44,21	43,94	53,20	32,35
Soliditetsgrad (%)	44,26	41,83	38,15	37,68	30,46

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 væsentligste aktiviteter består i produktion og salg af fisk og fiskeprodukter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat for 2020 blev et overskud efter skat på 13 mio. kr. mod et resultat efter skat på 14 mio. kr. sidste år.

Ledelsen betragter årets resultat efter skat som tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat udgør 13 mio. kr., hvor der var forventet et samlet positivt resultat i 2020 på 10-15 mio. kr. Årets resultat er inden for ledelsens forventning.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et resultat efter skat for det kommende regnskabsår i intervallet 10-15 mio. kr., bl.a. som følge af løbende tilpasninger af selskabets aktiviteter og struktur.

Særlige risici

Driftsrisici

Der er ikke særlige driftsrisici, udover hvad der er normalt for branchen, herunder indførelse af mindstepriser for fisk anvendt i selskabets produktion.

Finansielle risici

Selskabets finansielle risici består af afledte risici fra den daglige drift, løbende investeringer samt finansiering. Der foretages ikke spekulation i finansielle risici.

Valutarisici

Køb og salg foregår væsentligst i DKK og EUR. Valutarisici vurderes ikke væsentlige for det samlede risikobillede.

Renterisici

Selskabet har ingen bankgæld pr. balancedagen og renterisikoen er dermed begrænset.

Kreditrisici

Kreditrisici er knyttet til debitortilgodehavender. Risikoen afdækkes væsentligst gennem forsikringsdækning.

Likviditet

Der henvises til pengestrømsopgørelse i koncernregnskabet for moderselskabet Seafood Danmark A/S, CVR-nr. 37848204. Det er selskabets mål, at man til enhver tid har et tilstrækkeligt likviditetsberedskab, herunder lån og kreditter.

Videnressourcer

Det er selskabets politik at levere kvalitetsprodukter, herunder iagttagelse af strenge veterinære krav. For at kunne opfylde denne målsætning skal selskabet til stadighed have en veluddannet medarbejderstab.

Miljømæssige forhold

Det er selskabets politik, at den daglige drift foregår med den mindst mulige miljøbelastning til følge.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der foretages ikke nogen væsentlig forskning. Selskabet deltager dog i mindre omfang i test af nye teknologier indenfor filetering mv., blandt andet med henblik på at opnå mindre spild i processen. Selskabet foretager, i et vist omfang, produktudvikling i samarbejde med kunderne.

Resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		52.511.493	53.346.605
Personaleomkostninger	1	(33.208.702)	(32.329.932)
Af- og nedskrivninger		(2.572.487)	(2.562.506)
Driftsresultat		16.730.304	18.454.167
Andre finansielle omkostninger		(86.182)	(132.254)
Resultat før skat		16.644.122	18.321.913
Skat af årets resultat	2	(3.668.360)	(4.037.361)
Årets resultat	3	12.975.762	14.284.552

Balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Goodwill		503.750	596.750
Immaterielle aktiver	4	503.750	596.750
Grunde og bygninger		11.677.154	12.180.391
Produktionsanlæg og maskiner		10.471.745	10.197.224
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.081.377	1.371.022
Forudbetalinger for materielle aktiver		0	760.000
Materielle aktiver	5	23.230.276	24.508.637
Anlægsaktiver		23.734.026	25.105.387
Råvarer og hjælpematerialer		4.938.701	4.591.208
Fremstillede varer og handelsvarer		1.427.726	544.492
Varebeholdninger		6.366.427	5.135.700
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		34.801.613	44.660.089
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.151.525	500.473
Andre tilgodehavender		1.645.659	1.576.768
Periodeafgrænsningsposter	6	0	147.051
Tilgodehavender		37.598.797	46.884.381
Likvide beholdninger		2.523.995	99.121
Omsætningsaktiver		46.489.219	52.119.202
Aktiver		70.223.245	77.224.589

Passiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Virksomhedskapital	7	1.200.000	1.200.000
Overført overskud eller underskud		16.977.910	16.902.148
Forslag til udbytte for regnskabsåret		12.900.000	14.200.000
Egenkapital		31.077.910	32.302.148
Udskudt skat	8	944.724	788.178
Hensatte forpligtelser		944.724	788.178
Anden gæld		3.368.928	757.134
Langfristede gældsforpligtelser	9	3.368.928	757.134
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	9	180.000	337.500
Bankgæld		0	2.757.849
Leverandører af varer og tjenesteydelser		11.556.689	16.261.347
Gæld til tilknyttede virksomheder		14.392.670	13.251.972
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	10	29.610	3.190.544
Skyldige sambeskatningsbidrag		3.511.814	3.818.746
Anden gæld		5.160.900	3.759.171
Kortfristede gældsforpligtelser		34.831.683	43.377.129
Gældsforpligtelser		38.200.611	44.134.263
Passiver		70.223.245	77.224.589
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	11		
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	14		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markeds-mæssige vilkår	15		
Koncernforhold	16		

Egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.200.000	16.902.148	14.200.000	32.302.148
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(14.200.000)	(14.200.000)
Årets resultat	0	75.762	12.900.000	12.975.762
Egenkapital ultimo	1.200.000	16.977.910	12.900.000	31.077.910

Noter

1 Personaleomkostninger

	2020	2019
	kr.	kr.
Gager og lønninger	29.812.722	29.078.412
Pensioner	2.450.878	2.315.802
Andre omkostninger til social sikring	945.102	935.718
	33.208.702	32.329.932
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	78	76

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2020	2019
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.533.362	1.596.520
	1.533.362	1.596.520

2 Skat af årets resultat

	2020	2019
	kr.	kr.
Aktuel skat	3.511.814	3.818.746
Ændring af udskudt skat	156.546	218.615
	3.668.360	4.037.361

3 Forslag til resultatdisponering

	2020	2019
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	12.900.000	14.200.000
Overført resultat	75.762	84.552
	12.975.762	14.284.552

4 Immaterielle aktiver

	Goodwill kr.
Kostpris primo	930.000
Kostpris ultimo	930.000
Af- og nedskrivninger primo	(333.250)
Årets afskrivninger	(93.000)
Af- og nedskrivninger ultimo	(426.250)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	503.750

5 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Forud- betalinger for materielle aktiver kr.
Kostpris primo	14.712.626	24.813.758	3.610.816	760.000
Overførsler	0	760.000	0	(760.000)
Tilgange	0	1.180.126	21.000	0
Kostpris ultimo	14.712.626	26.753.884	3.631.816	0
Af- og nedskrivninger primo	(2.532.235)	(14.616.534)	(2.239.794)	0
Årets afskrivninger	(503.237)	(1.665.605)	(310.645)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(3.035.472)	(16.282.139)	(2.550.439)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	11.677.154	10.471.745	1.081.377	0
Ikke-ejede aktiver			180.000	

6 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte omkostninger.

7 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
Aktier	1.200.000	1	1.200.000
	1.200.000		1.200.000

8 Udskudt skat

	2020 kr.
Bevægelser i året	
Primo	788.178
Indregnet i resultatopgørelsen	156.546
Ultimo	944.724

Udskudt skat vedrører immaterielle og materielle anlægsaktiver.

9 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2020 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2019 kr.	Forfald efter 12 måneder 2020 kr.	Restgæld efter 5 år 2020 kr.
Leasingforpligtelser	180.000	337.500	0	0
Anden gæld	0	0	3.368.928	3.368.928
	180.000	337.500	3.368.928	3.368.928

Langfristet anden gæld vedrører feriepenge til indeksering.

10 Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse

Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse vedrører gæld til overliggende udenlandsk selskab.

11 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig ydelse på ca. 87 t.kr. Leasingaftalerne har en restløbetid på op til 11 måneder med en samlet restforpligtelse på ca. 37 t.kr.

Selskabet har indgået lejeaftale om husleje med en gennemsnitslig årlig ydelse på ca. 39 t.kr. Lejeaftalen har en opsigelsesperiode på 3 måneder og en restforpligtelse på 10 t.kr.

12 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Seafood Danmark A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskatteovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og 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.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder i øvrigt

Virksomheden har kautioneret solidarisk for modervirksomheden Seafood Danmark A/S' og søsterselskaberne Brdr. Schlie's Fiskeeksport A/S, Thorfisk A/S, P. Taabel & Co Hanstholm A/S og Lerøys Schlie A/S' mellemværende med Jyske Bank.

14 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på selskabet omfatter Seafood Danmark A/S, CVR-nr. 37848204, som besidder flertallet af stemmerne.

15 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

16 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern: Seafood Danmark A/S, Hirtshals.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, 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 indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

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.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt amortisering af finansielle forpligtelser.

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**Goodwill**

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og brugsværdien af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelsen. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af i hvilket omfang, der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 10 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi

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:

Bygninger	30 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-15 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 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, hvor 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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter 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. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

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.

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.

Udskudt skat vedrørende genbeskatning af tidligere fratrukne underskud i udenlandske dattervirksomheder indregnes ud fra en konkret vurdering af hensigten med den enkelte dattervirksomhed.

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 leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

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.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabsloven § 86 stk. 4, udarbejdes der ikke pengestrømsopgørelse.

Der henvises til koncernens pengestrømsopgørelse udarbejdet i Seafood Danmark A/S, CVR-nr. 37848204.