



OCEAN PRAWNS
GRUPPEN

Ocean Prawns A/S

Strandgade 10
3730 Nexø
CVR-nr. 15 51 66 31

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 26. juni 2019

Per Kofod
dirigent



Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
Koncern- og årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018	11
Balance 31. december 2018	13
Egenkapitalopgørelse	17
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2018	18
Anvendt regnskabspraksis	20
Noter til årsrapporten	30



Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Ocean Prawns A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.


Nexø, den 26. juni 2019

Direktion


Kristian Barslund Jensen
direktør


Daniel Barslund
direktør

Bestyrelse


Hanne Grete Jensen
formand


Kristian Barslund Jensen


Henrik Espersen


Johnny Poulsen


Daniel Barslund


Martin Barslund Juel Jensen



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Ocean Prawns A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Ocean Prawns A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vort ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vort mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 koncernregnskabet og 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 vor 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vor revisionskonklusion.

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.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vor konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

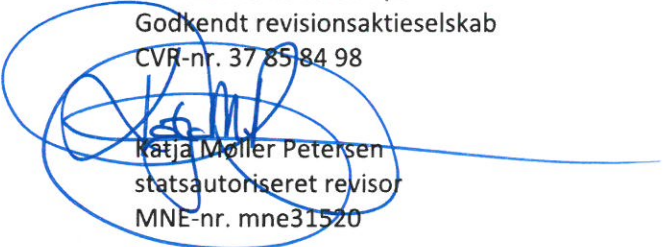
I tilknytning til vor revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vort ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vor viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vort ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Nexø, den 26. juni 2019

Bornholms Revision A/S
Godkendt revisionsaktieselskab
CVR-nr. 37 85 84 98



Katja Møller Petersen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne31520



Selskabsoplysninger

Selskabet

Ocean Prawns A/S
Strandgade 10
3730 Nexø

Telefon: 56 44 04 00

E-mail: office@ocean-prawns.com

Hjemmeside: www.ocean-prawns.com

CVR-nr.: 15 51 66 31

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2018

Stiftet: 1. oktober 1991

Hjemsted: Bornholm

Bestyrelse

Hanne Grete Jensen, formand
Kristian Barslund Jensen
Henrik Espersen
Johnny Poulsen
Daniel Barslund
Martin Barslund Juel Jensen

Direktion

Kristian Barslund Jensen, direktør
Daniel Barslund, direktør

Revision

Bornholms Revision A/S
Godkendt revisionsaktieselskab
Liseruten 1
3730 Nexø

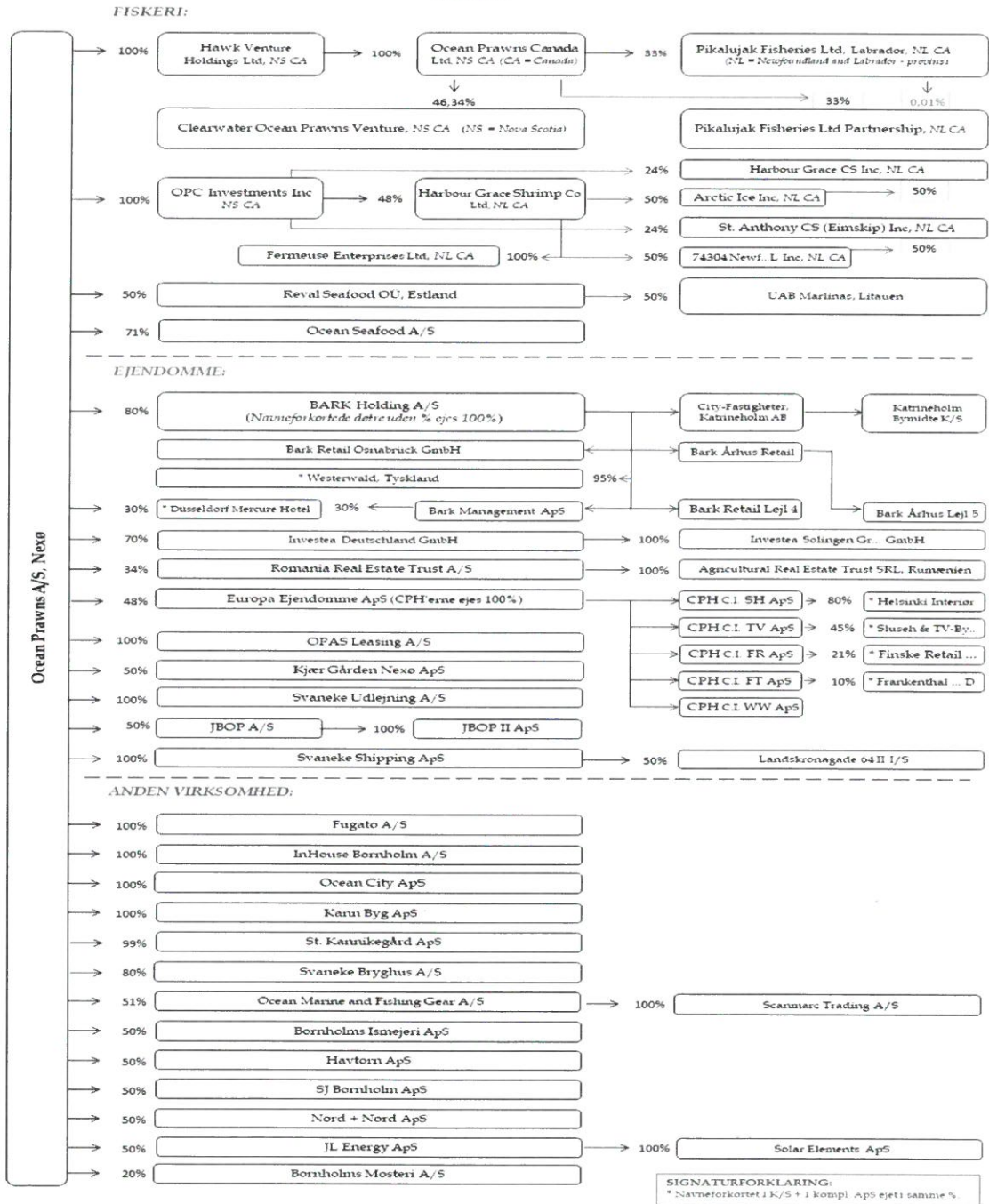
Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Ocean Prawns Holding ApS, CVR nr. 34 46 16 60.



Koncernoversigt

OCEAN PRAWNS A/S - VIRKSOMHEDSOVERSIGT - Ejerandele 20%-100% 31/12/18





Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern				
	2018	2017	2016	2015	2014
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	746.219	688.926	745.849	845.497	704.179
Resultat før finansielle poster	22.293	749	1.667	4.596	-180
Resultat af finansielle poster	69.223	77.474	117.685	166.095	108.670
Årets resultat	60.887	58.210	91.733	129.324	83.728
Balance					
Balancesum	1.870.850	1.121.966	1.207.579	1.104.459	941.569
Investering i materielle anlægsaktiver	17.780	13.052	11.859	7.507	28.587
Egenkapital	1.030.500	874.961	840.074	752.154	621.395
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	47.712	93.486	106.412	48.765	46.747
- investeringsaktivitet	-29.434	-34.730	-9.249	-25.749	-31.665
- finansieringsaktivitet	-63.894	-13.403	-22.092	-2.682	7.247
Årets forskydning i likvider	-45.616	45.353	75.071	20.334	22.330
Antal medarbejdere	137	122	117	116	118
Nøgletal					
Bruttomargin	13,0%	10,3%	9,1%	8,2%	9,0%
Soliditetsgrad	55,1%	78,0%	69,6%	68,1%	66,0%
Forrentning af egenkapital	6,4%	6,8%	10,9%	17,2%	13,5%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ved ændring af regnskabspraksis er der foretaget tilpasning af sammenligningstal tilbage fra 2014. Der henvises til omtale heraf i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.



Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Ocean Prawns er en af verdens førende producenter af koldtvalsede rejer, og koncernens primære aktivitet er at drive MSC-certificeret fiskeri af rejer og hellefisk.

Fiskeriet foregår igennem dattervirksomheder og partnerskaber i Canada, EU og Danmark, hvortil Ocean Prawns bidrager med management samt teknisk og administrativ assistance.

Koncernens øvrige væsentlige aktiviteter består af investeringer i ejendomme og værdipapirer samt investeringer i lokale bornholmske virksomheder.

Usædvanlige forhold

Årsrapporten er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat for Ocean Prawns A/S koncernen blev 61 mio. kroner. Resultatet for koncernen har i 2018 indfriet ledelsens forventninger og er i overensstemmelse med de udmeldte forventninger i årsrapporten sidste år.

2018 var et godt år for fiskeridelen i Ocean Prawns A/S koncernen. På trods af rejekvoter på samme lave niveau som i 2017, opnåede fiskeriet endnu et godt år hjulpet på vej af gode rejepreiser og en stærk dollarkurs.

Årets resultat er væsentligt påvirket af et negativt investeringsafkast på investeringsporteføljen som følge af den store usikkerhed og negative udvikling på aktiemarkedene i sidste kvartal af 2018. Koncernens ejendomsportefølje har givet et acceptabelt driftsresultat uden signifikante reguleringer i ejendomspriserne.

Koncernens omsætning udgør 746 mio. kr. i 2018 mod 689 mio. kr. i 2017, og egenkapitalen er forøget med 155 mio. kroner til 1030 mio. kroner i 2018.

En stor del af Ocean Prawns ejendomsportefølje er placeret under Bark Holding A/S og dennes tilknyttede virksomheder. I 2018 er ejerandelen i Bark Holding A/S ændret fra 50% til 80%, hvorved disse virksomheder fremover indregnes i koncernen, og på denne baggrund er balancesummen forøget med 642 mio. kroner.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Grundet usikkerhed omkring tildeling af canadiske kvoter for 2019 kan præcise udmeldinger til det forventede resultat for 2019 ikke udmeldes. Selskabets ledelse forventer dog et positivt resultat i 2019, og at alle betydelige virksomheder i koncernen opfylder koncernens interne EVA-afkastmål.



Ledelsesberetning

Særlige risici, herunder forretningsmæssige og finansielle risici

Driftsmæssige risici

Ud over bestandsmæssige ændringer i kvoterne er også processen for tildeling af kvoter påvirket af de politiske beslutninger i EU, Canada og Grønland. Senest har Canada ændret på processen for tildeling af kvoter. Tilsvarende gør sene udmeldinger af de tildelte kvoter det vanskeligt at planlægge fiskeriet effektivt.

Derudover har is- og vejrforholdene en stor betydning. De kan vanskeliggøre adgangsforholdene til fiskepladserne og dermed i hvor høj grad kvoterne kan udnyttes.

Koncernens udenlandske virksomheder påvirkes ikke umiddelbart af udsving i valutakurserne, da indtægter såvel som omkostninger i al væsentlighed afregnes i lokal valuta. Koncernen påvirkes af ændringer i valutakurser idet de udenlandske tilknyttede virksomheders resultat ved årets udgang omregnes til danske kroner på baggrund af gennemsnitskurser.

Koncernens renterisiko knytter sig primært til variabel forrentet gæld til kreditinstitutter. I forhold til koncernens samlede balancesum er den variabel forrentede del af gælden af begrænset størrelse.

Virksomhedens påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion m.v.

Koncernens primære påvirkning på det eksterne miljø vedrører havmiljøet og der samarbejdes med myndigheder og organisationer herom. Det er beskrevet nedenfor i redegørelse for samfundsansvar.

Lovpligtig redegørelse for samfundsansvar

Koncernens politikker i relation til samfundsansvar fokuserer mest på koncernens bæredygtigheds- og miljøpolitik samt arbejdsmiljøpolitik.

Koncernens fiskeri af rejer er certificeret af MSC til at foregå på en bæredygtig måde, der sikrer fiskebestandene, de arktiske lokalsamfund og jobs i fremtiden ved at beskytte havmiljøet.

Arbejdsmiljøpolitikken har som mål løbende at forbedre medarbejdernes sikkerhed og sundhed.

Virksomheden har aktuelt ikke udarbejdet selvstændige politikker indenfor andre områder, men følger FN's og lignende organisationers grundlæggende principper indenfor miljø, menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og anti-korruption.

Lovpligtig redegørelse for det underrepræsenterede køn

Selskabet er en ejerledet familievirksomhed, og bestyrelsen udgøres p.t. af 6 personer, hvoraf 2 er eksterne. Ét medlem af bestyrelsen er kvinde, hvilket er uændret fra sidste år.

Det ønskes også fremadrettet, at aktionærkredsen udgør majoriteten af bestyrelsen. Fiskebranchen er traditionelt mest mænd. Virksomheden fokuserer på kompetencer og ikke på køn. Med udgangspunkt i loven har virksomheden et måltal, hvoraf mindst 2 medlemmer af bestyrelsen skal udgøres af det underrepræsenterede køn inden 2020. Dette forventes at ske ved en naturlig udskiftning i bestyrelsen.



Ledelsesberetning

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.



Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018

Note	Koncern		Moderselskab		
	2018 kr.	2017 kr.	2018 kr.	2017 kr.	
Nettoomsætning	1	746.218.755	688.926.498	13.862.282	57.962.532
Andre driftsindtægter		18.185.378	17.510.065	213.558	300.042
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-605.595.494	-588.268.696	-371.134	-43.431.288
Andre eksterne omkostninger		-61.752.658	-47.203.078	-2.869.820	-4.081.885
Bruttoresultat		97.055.981	70.964.789	10.834.886	10.749.401
Personaleomkostninger	2	-66.173.824	-59.159.177	-9.546.579	-9.969.303
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-12.018.908	-11.032.020	-97.614	-19.947
Indtægter af negativ goodwill		7.995.120	0	0	0
Andre driftsomkostninger		27.702	-167.896	0	0
Resultat af ordinær drift før dagsværdireguleringer		26.886.071	605.696	1.190.693	760.151
Værdireguleringer af investe- ringsaktiver		-4.592.771	143.343	0	0
Resultat før finansielle poster		22.293.300	749.039	1.190.693	760.151
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	0	0	52.271.528	35.707.317
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	5	85.756.645	85.530.413	15.758.860	23.468.893
Finansielle indtægter	6	20.483.060	23.226.921	10.862.192	18.040.495
Finansielle omkostninger	7	-37.017.127	-31.282.947	-25.182.545	-19.227.201
Resultat før skat		91.515.878	78.223.426	54.900.728	58.749.655



Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018 (fortsat)

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2018	2017	2018	2017
		kr.	kr.	kr.	kr.
Skat af årets resultat	8	-30.628.717	-20.013.041	3.927.552	303.952
Årets resultat		60.887.161	58.210.385	58.828.280	59.053.607
Resultatdisponering	9				



Balance 31. december 2018

Note	Koncern		Morderselskab	
	2018 kr.	2017 kr.	2018 kr.	2017 kr.
Aktiver				
Koncerngoodwill	2.375.999	3.428.161	0	0
Goodwill	129.476	2.650.307	0	0
Licenser	828.834	1.105.107	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	3.334.309	7.183.575	0	0
Investeringsejendomme	795.591.198	3.900.000	0	0
Biologiske aktiver	238.671	0	0	0
Grunde og bygninger	48.934.789	58.779.165	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	46.200.198	41.524.867	1.087.332	19.946
Indretning af lejede lokaler	247.175	259.174	0	0
Forudbetaling for materielle anlægsaktiver	3.964.042	0	0	0
Materielle anlægsaktiver	895.176.073	104.463.206	1.087.332	19.946
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	892.681.294	678.139.208
Kapitalandele i associerede virksomheder	309.220.193	333.699.597	71.256.218	158.655.086
Tilgodehavender i associerede virksomheder	815.788	843.944	0	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	61.195.348	21.541.620	59.205.324	20.577.150
Andre tilgodehavender og deposita	1.556.423	10.831.334	34.626	34.626
Finansielle anlægsaktiver	372.787.752	366.916.495	1.023.177.462	857.406.070
Anlægsaktiver i alt	1.271.298.134	478.563.276	1.024.264.794	857.426.016



Balance 31. december 2018 (fortsat)

Note	Koncern		Morderselskab	
	2018	2017	2018	2017
	kr.	kr.	kr.	kr.
Aktiver				
Råvarer og hjælpematerialer	3.197.830	2.833.994	0	0
Varer under fremstilling	1.828.363	1.726.442	0	0
Færdigvarer og handelsvarer	26.446.209	20.197.364	161.490	46.081
Biologiske aktiver	456.600	0	0	0
Varebeholdninger	31.929.002	24.757.800	161.490	46.081
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	99.592.323	98.844.749	1.415.164	318.667
Igangværende arbejder for fremmed regning	3.358.020	5.073.531	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	16 0	0	52.380.312	26.091.815
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	16 82.737.318	86.572.250	71.435.765	72.151.723
Andre tilgodehavender	16 50.810.611	55.168.511	37.454.701	50.162.020
Udskudt skatteaktiv	19 0	0	2.303.510	307.282
Selskabsskat	0	15.408.420	235.384	0
Periodeafgrænsningsposter	17 1.884.216	1.576.983	0	0
Tilgodehavender	238.382.488	262.644.444	165.224.836	149.031.507
Værdipapirer	258.243.188	309.033.837	138.761.049	155.408.696
Værdipapirer	258.243.188	309.033.837	138.761.049	155.408.696
Likvide beholdninger	70.997.408	46.967.088	28.437.344	6.881.685
Omsætningsaktiver i alt	599.552.086	643.403.169	332.584.719	311.367.969
Aktiver i alt	1.870.850.220	1.121.966.445	1.356.849.513	1.168.793.985



Balance 31. december 2018

Note	Koncern		Moderselskab		
	2018	2017	2018	2017	
	kr.	kr.	kr.	kr.	
Passiver					
Virksomhedskapital	11.000.000	11.000.000	11.000.000	11.000.000	
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	728.569.399	639.401.326	
Overført resultat	930.222.480	847.839.215	201.653.021	208.437.889	
Foreslået udbytte for regn- skabsåret	10.000.000	10.000.000	10.000.000	10.000.000	
Egenkapital	951.222.480	868.839.215	951.222.420	868.839.215	
Minoritetsinteresser	79.277.570	6.121.969	0	0	
Koncernens samlede egenkapital	18	1.030.500.050	874.961.184	951.222.420	868.839.215
Hensættelse til udskudt skat	19	76.454.785	17.672.010	0	0
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	4.136.345	3.195.384
Hensættelser vedrørende kapitalandele i associerede virksomheder		1.130.825	2.626.514	1.130.825	2.626.514
Hensatte forpligtelser i alt		77.585.610	20.298.524	5.267.170	5.821.898
Ansvarlig lånekapital		0	2.750.000	0	0
Banker		152.582.766	21.626.308	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		371.223.927	13.788.848	0	0
Leasingforpligtelser		6.730.336	3.410.473	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	20	530.537.029	41.575.629	0	0



Balance 31. december 2018 (fortsat)

		<u>Koncern</u>		<u>Moderselskab</u>	
	<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		kr.	kr.	kr.	kr.
Passiver					
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	20	30.258.751	6.042.212	0	0
Kreditinstitutter		30.313.195	11.457.036	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		331.856	310.000	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		33.525.456	35.327.414	364.575	672.089
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	369.531.944	254.755.124
Gæld til associerede virksomheder		65.164.851	79.670.552	0	5.327.102
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		27.617.476	31.580.940	24.694.610	31.210.398
Selskabsskat		6.022.832	0	0	403.690
Anden gæld		33.718.365	20.492.689	5.768.794	1.764.469
Periodeafgrænsningsposter	21	5.274.749	250.265	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		232.227.531	185.131.108	400.359.923	294.132.872
Gældsforpligtelser i alt		762.764.560	226.706.737	400.359.923	294.132.872
Passiver i alt		1.870.850.220	1.121.966.445	1.356.849.513	1.168.793.985
Kontraktlige forpligtelser	22				
Eventualposter mv.	23				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	24				
Nærtstående parter og ejerforhold	25				
Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor	26				



Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	Minoritetsinte- resser	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	11.000.000	847.839.225	10.000.000	6.121.969	874.961.194
Valutakursregulering	0	0	0	-367.350	-367.350
Betalt ordinært udbytte	0	0	-10.000.000	0	-10.000.000
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	-6.496.393	0	0	-6.496.393
Køb af minoritetsandele	0	0	0	72.694.262	72.694.262
udbytte modtaget	0	0	0	-1.610.753	-1.610.753
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	40.051.318	0	0	40.051.318
Overførsler, reserver	0	0	0	380.611	380.611
Årets resultat	0	48.828.330	10.000.000	2.058.831	60.887.161
Egenkapital 31. december 2018	11.000.000	930.222.480	10.000.000	79.277.570	1.030.500.050

Moderselskab

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettopskriv- ning efter den indre værdis- metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	11.000.000	639.401.326	208.437.889	10.000.000	868.839.215
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-10.000.000	-10.000.000
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	-6.496.393	0	0	-6.496.393
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	40.051.318	0	0	40.051.318
Årets resultat	0	55.613.148	-6.784.868	10.000.000	58.828.280
Egenkapital 31. december 2018	11.000.000	728.569.399	201.653.021	10.000.000	951.222.420



Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2018

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2018 kr.	2017 kr.	2018 kr.	2017 kr.
Årets resultat		60.887.161	58.210.385	58.828.280	59.053.607
Reguleringer	27	-21.950.972	-46.572.669	-57.539.973	-58.273.509
Ændring i driftskapital	28	24.224.909	69.351.100	92.917.550	72.227.021
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		63.161.098	80.988.816	94.205.857	73.007.119
Renteindbetalinger og lignende		20.483.060	22.690.405	10.862.192	17.503.979
Renteudbetalinger og lignende		-37.017.127	-31.282.947	-25.182.545	-13.972.421
Pengestrømme fra ordinær drift		46.627.031	72.396.274	79.885.504	76.538.677
Betalt selskabsskat		1.085.202	-77.561.527	-404.497	-3.497
Pengestrømme fra driftsaktivitet		47.712.233	-5.165.253	79.481.007	76.535.180
Køb af immaterielle anlægsaktiver		2.054.427	0	0	0
Køb af materielle anlægsaktiver		-17.780.161	-13.051.616	-1.165.000	0
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-1.640.254	-7.679.462	-38.628.174	0
Nettoinvestering i aktier i tilknyttede virksomheder		-75.855.128	-3.199.079	-35.575.262	-6.109.999
Nettoinvestering i associerede virksomheder		0	-10.800.000	0	-8.000.000
Modtagen udlodning		0	0	0	250.000
Modtagne afdrag/investeringer		0	0	0	-7.663.028
Modtaget udbytte fra dattervirksomheder		0	0	10.545.441	7.310.686
Modtaget udbytte fra associerede virksomheder		63.786.736	98.651.399	250.000	46.837
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-29.434.380	63.921.242	-64.572.995	-14.165.504
Afdrag gæld		-52.283.588	-1.144.581	0	0
Betalt udbytte		-11.610.753	-12.258.617	-10.000.000	-10.000.000



Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2018 (fortsat)

Note	Koncern		Moderselskab	
	2018	2017	2018	2017
	kr.	kr.	kr.	kr.
Pengestrømme fra finansie- ringsaktivitet	-63.894.341	-13.403.198	-10.000.000	-10.000.000
Ændring i likvider	-45.616.488	45.352.791	4.908.012	52.369.676
Likvide beholdninger	46.967.088	28.857.232	6.881.685	422.357
Værdipapirer	309.033.837	337.028.679	155.408.696	164.473.226
Kassekredit	-11.457.036	-66.694.813	0	-54.974.878
Likvider 1. januar 2018	344.543.889	299.191.098	162.290.381	109.920.705
Likvider 31. december 2018	298.927.401	344.543.889	167.198.393	162.290.381
Likvider specificeres således:				
Likvide beholdninger	70.997.408	46.967.088	28.437.344	6.881.685
Værdipapirer	258.243.188	309.033.837	138.761.049	155.408.696
Kassekredit	-30.313.195	-11.457.036	0	0
Likvider 31. december 2018	298.927.401	344.543.889	167.198.393	162.290.381



Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ocean Prawns A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2018 er aflagt i kr.

Præsentationsvaluta

Moderselskabet benytter danske kroner som målevaluta. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen og moderselskabet, 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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Ocean Prawns A/S og dattervirksomheder, hvori Ocean Prawns A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesidder, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem konsoliderede virksomheder.



Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Ved køb af dattervirksomheder opgøres på anskaffelsestidspunktet forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, efter at de enkelte aktiver og forpligtelser er reguleret til dagsværdi (overtagelsesmetoden). Resterende positive forskelsbeløb indregnes i balancen under immaterielle anlægsaktiver som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over den forventede brugstid. Resterende negative forskelsbeløb indregnes straks i resultatopgørelsen.

Positive og negative forskelsbeløb fra erhvervede virksomheder kan, som følge af ændring i indregning og måling af nettoaktiver, reguleres indtil udgangen af det regnskabsår, der følger efter anskaffelsesåret. Disse reguleringer afspejler sig samtidig i værdien af goodwill eller negativ goodwill, herunder i allerede foretagne afskrivninger.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i henholdsvis resultatdisponeringen og en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.



Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Værdiregulering af investeringsejendomme

Værdiregulering af investeringsejendomme indeholder årets ændring i dagsværdien af investeringsejendomme og tilhørende gæld.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheder og de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Udenlandske dattervirksomheder er ikke omfattet af sambeskatningen.

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Ocean Prawns Holding ApS fungerer som administrationselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomst hensættes og betales af Ocean Prawns Holding ApS. Skatteeffekten af sambeskatningen med de danske dattervirksomheder fordeles på såvel overskud som underskud i dattervirksomhederne i forhold til deres skattepligtige indkomster. De sambeskattede selskaber indgår i aconto-skatteordningen.



Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5-10 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	10-50 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-20 år	0-25 %
Indretning af lejede lokaler	5-10 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme udgør investeringer i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og/eller kapitalgevinst ved videresalg.

Investeringsejendomme måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger.

Renteomkostninger på lån indregnes ikke i kostprisen i opførelses- og ombygningsperioder.



Anvendt regnskabspraksis

Efter første indregning måles investeringsejendomme til dagsværdi. Værdireguleringer af investerings-ejendomme indregnes i resultatopgørelsen.

Dagsværdien er udtryk for den pris ejendommen kan handles til mellem velinformerede og villige parter på arms længde vilkår på balancedagen. Fastlæggelse af dagsværdi medfører væsentlige regnskabsmæssige skøn.

Dagsværdien for investeringsejendomme er pr. 31. december 2018 fastsat ved anvendelse af en afkastbaseret værdiansættelsesmodel.

Beregningerne tager udgangspunkt i budget for det kommende år, korrigeret for udsving, der karakteriseres ved at være enkeltstående begivenheder. Denne normalindtjening kapitaliseres med en individuelt fastsat afkastprocent. Den herved beregnede værdi korrigeres for eventuelle driftsfremmede aktiver, såsom likvider, deposita mv., såfremt disse ikke indgår særskilt andet sted i balancen, hvorved dagsværdien fremkommer.

Afkastprocenterne er fastsat i intervallet 4,5 - 9,5%, hvilket ledelsen skønner er i overensstemmelse med det tyske, svenske og danske ejendomsmarked p.t.

De anvendte skøn er baseret på oplysninger samt forudsætninger, som ledelsen vurderer forsvarlige, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige.

De faktiske begivenheder eller omstændigheder vil sandsynligvis afvige fra de i beregningerne forudsatte, idet forudsatte begivenheder ofte ikke indtræder som forventet. Disse afvigelser kan være væsentlige.

Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten "værdireguleringer af investeringsaktiver".

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.



Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Ocean Prawns A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under opgørelse af goodwill.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.



Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

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

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi såfremt denne kan opgøres pålideligt eller kostpris efter ÅRL §37 stk. 4.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i moderselskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til kapitalværdi.



Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationseværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.



Anvendt regnskabspraksis

Udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender, henholdsvis anden gæld.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens og moderselskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og koncernens og moderselskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens og moderselskabets andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.



Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens og moderselskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$



Noter

1 Segmentoplysninger

Aktiviteter - primært segment

Koncern

	2018	2017
	kr.	kr.
Rejer og andre fiskeprodukter	547.945.271	533.632.043
Entreprenør- og landbrugsvirksomhed	50.407.250	57.626.580
Detailhandel	92.676.038	82.783.950
Udlejning	41.327.914	2.093.955
Konsulentvirksomhed og administrativ assistance	13.862.282	12.789.970
	<u>746.218.755</u>	<u>688.926.498</u>

Moderselskab

Rejer og andre fiskeprodukter	0	44.859.691
Konsulentvirksomhed og administrativ assistance	13.862.282	13.102.841
	<u>13.862.283</u>	<u>57.962.533</u>

Geografisk - sekundært segment

Koncern

Øvrige lande udenfor EU	510.141.572	510.402.218
Europa	89.664.332	27.745.035
Danmark	146.412.851	150.779.245
	<u>746.218.755</u>	<u>688.926.498</u>

Moderselskab

Øvrige lande udenfor EU	10.311.007	42.636.385
Europa	372.688	1.587.226
Danmark	3.178.587	13.738.921
	<u>13.862.282</u>	<u>57.962.532</u>



Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2018	2017	2018	2017
	kr.	kr.	kr.	kr.
2 Personaleomkostninger				
Lønninger	60.306.597	54.052.282	9.106.522	9.626.455
Pensioner	4.314.832	3.974.215	283.798	214.593
Andre omkostninger til social sikring	1.552.395	1.132.680	156.259	128.255
	66.173.824	59.159.177	9.546.579	9.969.303
Heraf udgør vederlag til direktion:				
Bestyrelse og direktion	1.803.562	3.450.831	1.803.562	3.450.831
	1.803.562	3.450.831	1.803.562	3.450.831
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	137	122	14	14



Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2018	2017	2018	2017
	kr.	kr.	kr.	kr.
3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver	213.916	1.108.357	0	0
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	11.804.992	9.923.663	97.614	19.947
	12.018.908	11.032.020	97.614	19.947
der fordeler sig således:				
Goodwill	213.916	1.108.357	0	0
Bygninger	998.815	1.061.281	0	0
Bygninger på lejet grund	482.496	432.541	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8.754.598	7.983.660	97.614	19.947
Indretning af lejede lokaler	47.074	40.828	0	0
Koncerngoodwill	1.304.648	729.080	0	0
Licenser	276.273	276.273	0	0
Regulering koncernbadwill	-65.240	-600.000	0	0
Biologiske aktiver	6.328	0	0	0
	12.018.908	11.032.020	97.614	19.947



Noter

	Moderselskab	
	2018	2017
	kr.	kr.
4 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
K/S Düsseldorf Mercure hotel	1.284.249	0
Komplimentarselskabet Düsseldorf Mercure Hotel ApS	15.280	0
Hawk Venture Holdings Ltd., Canada	44.745.531	20.722.690
OPC Investments Inc., Canada	4.673.240	6.649.176
Ocean Seafood A/S, Danmark	6.981.307	5.462.991
Svaneke Shipping ApS, Danmark	-4.212.265	2.084.107
Fugato A/S, Danmark	231.090	2.297.124
Kann Byg ApS, Danmark	-98.529	-50.326
InHouse Bornholm A/S, Danmark	-1.533.944	-513.934
Ocean Marine and Fishing Gear A/S, Danmark	292.181	222.416
Svaneke Udlejning A/S, Danmark	-128.385	-10.256
OPAS Leasing A/S, Danmark	76.045	155.334
Svaneke Bryghus, Danmark	2.200.642	932.778
Ocean City ApS, Danmark	-439.131	-84.049
JBOP A/S, Danmark	149.602	172.292
JL Energy ApS, Danmark	-427.576	-2.103.658
Havtorn Bornholm ApS, Danmark	-74.254	-121.907
Bornholms Ismejeri ApS, Danmark	22.811	21.619
Svaneke Bryghus A/S - Afskrivning Koncerngoodwill	-1.179.909	-640.093
Fugato A/S - Afskrivning Koncerngoodwill	-88.987	-88.987
Regulering Koncernbadwill	7.995.120	600.000
Bark Holding A/S	-8.277.830	0
Svaneke Udlejning A/S, Badwill	65.240	0
	52.271.528	35.707.317

Afkastkravet har væsentlig indflydelse på resultatet for de tilknyttede virksomheder. Såfremt afkastkravet ændres med + 0,5% vil ejendommenes værdi i de tilknyttede virksomheder reduceres og resultat af kapitalandele påvirkes negativt med t.kr. -38.942 før skat. Ændres afkastgraden med - 0,5% vil ejendommenes værdi i de tilknyttede virksomheder øges og resultat af kapitalandele påvirkes positivt med t.kr. 46.630 før skat.



Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2018	2017	2018	2017
	kr.	kr.	kr.	kr.
5 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder				
Sundhedscenter Bornholm A/S, Danmark	2.626.514	-615.905	2.626.514	-615.905
St. Kannikegård ApS, Danmark	-2.585.409	-1.400.307	-2.585.409	-1.400.307
Romania Real Estate Trust A/S, Danmark	-4.062	5.458	-4.062	5.458
K/S Düsseldorf Mercure Hotel, Tyskland	526.474	2.368.032	526.474	2.368.032
Komplim. K/S Düsseldorf Mercure Hotel, Tyskland	6.366	417.397	6.366	417.397
Reval Seafood OÜ, Estland	12.971.578	11.681.107	12.971.578	11.681.107
SJ Bornholm A/S, Danmark	-406.444	64.496	-406.444	64.496
Bark Holding A/S, Danmark	3.481.835	12.598.554	3.481.835	12.598.554
Kjær Gården Nexø ApS, Danmark	244.368	-934.718	244.368	-934.718
Bornholms Mosteri A/S, Danmark	-177.786	-68.812	-177.786	-68.812
Nord+Nord ApS, Danmark	-771.944	-494.690	-771.944	-494.690
Landskronagade 64 II I/S, Danmark	-1.131.467	2.727.772	0	0
TLJ Holding ApS, Danmark	66.151	779.019	0	0
Pikalujak Fisheries Ltd. Partnership, Canada	3.804.574	3.723.990	0	0
Clearwater Ocean Prawns Venture, Canada	62.897.250	48.344.309	0	0
Harbour Grace Cold Store Inc., Canada	446.467	435.367	0	0
Harbour Grace Shrimp Company, Canada	3.924.927	5.467.396	0	0
St. Anthony Cold Storage, Canada	-10.117	583.667	0	0
Afskrivning Koncerngoodwill	-152.630	-151.719	-152.630	-151.719
	85.756.645	85.530.413	15.758.860	23.468.893



Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2018	2017	2018	2017
	kr.	kr.	kr.	kr.
6 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	1.961.692	975.978
Renteindtægter fra associerede virksomheder	3.637.640	3.667.458	3.619.025	3.614.096
Andre finansielle indtægter	16.845.420	13.480.790	5.281.475	7.371.748
Kursreguleringer værdipapirer	0	6.078.673	0	6.078.673
	20.483.060	23.226.921	10.862.192	18.040.495
7 Finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	78.196	8.750	15.172.511	11.072.282
Andre finansielle omkostninger	15.492.312	12.718.577	1.331.428	8.154.919
Kursreguleringer værdipapirer	21.446.619	18.555.620	8.678.606	0
	37.017.127	31.282.947	25.182.545	19.227.201
8 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	14.639.549	31.907.906	0	1.067.610
Årets udskudte skat	15.213.178	-12.775.244	-3.859.596	-1.613.282
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-463.702	-72.771	-67.956	0
Skat af ordinært resultat	29.389.025	19.059.891	-3.927.552	-545.672
Udenlandsk udbytteskat	1.239.692	953.150	0	241.720
	30.628.717	20.013.041	-3.927.552	-303.952



Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2018	2017	2018	2017
	kr.	kr.	kr.	kr.
9 Resultatdisponering				
Foreslået udbytte	10.000.000	10.200.000	10.000.000	10.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	55.613.148	52.788.862
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheds resultat	2.058.831	-843.222	0	0
Overført resultat	48.828.330	48.853.607	-6.784.868	-3.735.255
	60.887.161	58.210.385	58.828.280	59.053.607



Noter

10 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Koncern- goodwill	Goodwill	Licenser
Kostpris 1. januar 2018	6.568.566	15.884.554	5.525.475
Tilgang i årets løb	252.486	0	0
Afgang i årets løb	0	-3.049.456	0
Kostpris 31. december 2018	<u>6.821.052</u>	<u>12.835.098</u>	<u>5.525.475</u>
Opskrivninger 31. december 2018	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	3.140.405	13.234.247	4.420.368
Årets afskrivninger	1.304.648	213.916	276.273
Årets afskrivninger på afhændede aktiver	0	-742.541	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	<u>4.445.053</u>	<u>12.705.622</u>	<u>4.696.641</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>2.375.999</u>	<u>129.476</u>	<u>828.834</u>



Noter

11 Aktiver der måles til dagsværdi

	Koncern	
	Investerings- ejendomme	Biologiske aktiver
Kostpris 1. januar 2018	3.756.657	0
Valutakursregulering	-685.288	0
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	731.575.149	0
Tilgang i årets løb	10.676.494	244.999
Afgang i årets løb	-157.250	0
Overførsler i årets løb	15.759.831	0
Kostpris 31. december 2018	<u>760.925.593</u>	<u>244.999</u>
Værdireguleringer 1. januar 2018	143.343	0
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	39.745.849	0
Årets værdireguleringer	-4.592.771	-6.328
Årets tilbageførte værdireguleringer	-630.816	0
Værdireguleringer 31. december 2018	<u>34.665.605</u>	<u>-6.328</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>795.591.198</u>	<u>238.671</u>



Noter

11 Aktiver der måles til dagsværdi (fortsat)

Koncernen har investeringsejendomme i henholdsvis Danmark, Sverige og Tyskland.

I forbindelse med værdiansættelsen af de tyske ejendomme, de svenske ejendomme og enkelte danske ejendomme er der anvendt en valuar.

Værdiansættelsen tager udgangspunkt i afkastet for den enkelte ejendom. De anvendte afkastkrav afspejler den enkelte ejendoms beliggenhed, omsættelighed, genudlejningsmuligheder m.v.

Enkelte danske ejendomme er indregnet til en forventet kontantværdi p.g.a. særlige statusforhold, og heraf særlige afsætningsmuligheder.

Ved markedsværdi vurderingen pr. 31. december 2018 er der anvendt et individuelt fastsat afkastkrav i intervallet. Afkastkraven ligger i følgende intervaller:

Danmark:	4,5 – 9,0%
Sverige:	6,5 – 9,5%
Tyskland:	5,3 – 8,1%

Ændringer i skøn over afkastkrav for investeringsejendomme vil påvirke den indregnede værdi af investeringsejendomme i balancen samt værdireguleringen i resultatopgørelsen. Ændringer i afkastkravet på +/- 0,5% vil påvirke den indregnede værdi af investeringsejendomme i balancen samt værdireguleringen i resultatopgørelsen før skat således i t.kr.:

Ændring i afkastkrav	+ 0,5%	- 0,5%
Danmark	-3.443	4.166
Sverige	-16.945	19.429
Tyskland	-32.378	42.277
Total	-52.766	65.872



Noter

12 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	Forudbetaling for materielle anlægsaktiver
Kostpris 1. januar 2018	79.402.401	104.709.828	4.339.364	0
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	0	8.226.863	403.867	0
Tilgang i årets løb	6.519.031	9.519.625	19.975	3.964.042
Afgang i årets løb	0	-7.165.954	-453.180	0
Overførsler i årets løb	-15.759.831	0	0	0
Kostpris 31. december 2018	<u>70.161.601</u>	<u>115.290.362</u>	<u>4.310.026</u>	<u>3.964.042</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	20.623.236	63.184.961	4.080.190	0
Årets afskrivninger	1.481.311	8.754.625	47.074	0
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	0	1.984.351	388.706	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-4.833.773	-453.119	0
Overførsler i årets løb	-877.735	0	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	<u>21.226.812</u>	<u>69.090.164</u>	<u>4.062.851</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>48.934.789</u>	<u>46.200.198</u>	<u>247.175</u>	<u>3.964.042</u>
Regnskabsmæssig værdi af aktiver der er leaset ud	<u>0</u>	<u>11.889.471</u>	<u>0</u>	<u>0</u>



Noter

12 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

Moderselskab

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2018	932.408	3.105.076
Tilgang i årets løb	1.165.000	0
Kostpris 31. december 2018	2.097.408	3.105.076
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	912.462	3.105.076
Årets afskrivninger	97.614	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	1.010.076	3.105.076
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	1.087.332	0



Noter

	Morderselskab	
	2018	2017
	kr.	kr.
13 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2018	119.626.169	113.516.170
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	25.554.632	0
Tilgang i årets løb	44.289.495	6.109.999
Afgang i årets løb	-95.000	0
Kostpris 31. december 2018	<u>189.375.296</u>	<u>119.626.169</u>
Værdireguleringer 1. januar 2018	555.317.654	528.936.987
Valutakursregulering	-6.098.958	-8.186.894
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	116.285.230	0
Årets resultat	45.480.064	35.836.397
Udbytte modtaget	-10.545.441	-539.755
Forpligtelser overfor dattervirksomheder	0	3.195.384
Afskrivning på goodwill	-1.268.896	-729.080
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>4.136.345</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 31. december 2018	<u>703.305.998</u>	<u>558.513.039</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>892.681.294</u>	<u>678.139.208</u>



Noter

13 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder (fortsat)

Moderselskab

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Hawk Venture Holdings Ltd.	Canada	190	100%	656.912.829	44.745.531
OPC Investments Inc.	Canada	100	100%	32.870.805	4.673.240
Svaneke Shipping ApS	Danmark	175.000	100%	8.634.851	-4.212.265
Kann Byg ApS	Danmark	150.000	100%	147.316	-98.529
Fugato A/S	Danmark	1.000.000	100%	12.601.712	231.090
Ocean Seafood A/S	Danmark	525.000	71%	14.231.799	8.981.798
InHouse Bornholm ApS	Danmark	7.000.000	100%	4.355.164	-1.533.944
Svaneke Udlejning A/S	Danmark	3.500.000	100%	824.096	-128.385
Ocean Marine & Fishing Gear A/S	Danmark	500.000	51%	2.194.556	572.904
Ocean City ApS	Danmark	50.000	100%	-584.977	-439.131
Svaneke Bryghus A/S	Danmark	15.000.000	80%	22.322.915	2.750.803
JBOP A/S	Danmark	500.000	50%	2.383.655	299.204
JBOP II ApS	Danmark	80.000	50%	1.025.400	195.973
JL Energy ApS	Danmark	250.000	50%	-6.165.753	-855.152
Solar Elements ApS	Danmark	1.350.000	50%	0	0
OPAS Leasing A/S	Danmark	650.000	100%	1.810.934	76.045
Havtorn Bornholm ApS	Danmark	100.000	50%	-936.975	-148.507
Bornholms Ismejeri ApS	Danmark	125.000	50%	1.088.858	45.621
K/S Düsseldorf Mercure Hotel	Danmark	68.565.957	30%	109.648.437	6.035.741
Komplimentarselskabet Düsseldorf Mercure Hotel ApS	Danmark	125.000	30%	1.423.850	50.930
Bark Holding ApS	Danmark	10.000.000	80%	134.496.906	-10.347.288
Investea Deutchland GmbH	Tyskland	25.000	95%	0	0



Noter

13 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder (fortsat)

For enkelte tilknyttede virksomheder er hovedaktiviteten investering i investeringsejendomme med henblik på en langsigtet kapitalgevinst, hvor der løbende sker dagsværdireguleringer ud fra de faktiske forhold på balancedagen over resultatopgørelsen, og uden at der foretages afskrivninger.

Ejendomme i visse virksomheder klassificeres som investeringsejendomme, optages i kapitalandelens regnskab til dagsværdi som oplyst i de enkelte virksomheders årsrapporter. Dagsværdien skal være udtryk for den pris den specifikke ejendom kan handles til mellem velinformerede og villige parter på arms længde vilkår på balancedagen.

Den løbende fastlæggelse af dagsværdien medfører væsentlige udfordringer, da der normalt ikke findes et aktivt marked for en nøjagtig kopi af investeringsejendommen med den samme placering, lejeindægter osv. og heller ikke altid markedspriser for lignende ejendomme.

Opgørelsen af dagsværdien sker derfor ofte med enten valuarvurdering, DCF-modeller eller afkastbaserede modeller baseret på forskellige forrentningskrav fra ejendom til ejendom efter rente, inflation, konjunkturer og en række individuelle kvalitetskrav som belligenhed, type, lejernes bonitet, udlejningsvilkår, om lejen kan reguleres, alternative anvendelsesmuligheder samt udbud og efterspørgsel.

De anvendte skøn og forudsætninger, som indgår i ansættelsen af de enkelte ejendommers dagsværdi, er i sagens natur usikre og uforudsigelige. De faktiske begivenheder eller omstændigheder vil kunne afvige fra det i beregningerne forudsatte, hvilket kan medføre betydelige afvigelser mellem værdiansættelsen på balancedagen, og hvad et salg af de enkelte ejendomme realiseres til.



Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2018	2017	2018	2017
	kr.	kr.	kr.	kr.
14 Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2018	218.245.895	210.072.409	66.744.135	61.370.648
Tilgang i årets løb	6.900.000	10.800.000	0	8.000.000
Afgang i årets løb	-250.000	0	-250.000	0
Overførsler i årets løb	-33.549.752	0	-33.549.752	0
Kostpris 31. december 2018	<u>191.346.143</u>	<u>220.872.409</u>	<u>32.944.383</u>	<u>69.370.648</u>
Værdireguleringer 1. januar 2018	112.827.188	134.052.079	89.284.437	66.328.633
Årets afgang	0	-44.928	0	0
Valutakursregulering	-3.703.072	-8.249.545	-397.435	-1.263.654
Årets resultat	86.159.277	84.825.297	16.161.491	23.620.612
Udbytte modtaget	-63.786.736	-98.401.399	0	-46.837
Årets opskrivninger, netto	54.007.906	0	893.855	0
Overførsler i årets løb	-68.819.997	0	-68.819.997	0
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	211.291	797.403	211.291	797.403
Afskrivning på goodwill	-152.632	-151.719	-152.632	-151.719
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>1.130.825</u>	<u>0</u>	<u>1.130.825</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 31. december 2018	<u>117.874.050</u>	<u>112.827.188</u>	<u>38.311.835</u>	<u>89.284.438</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>309.220.193</u>	<u>333.699.597</u>	<u>71.256.218</u>	<u>158.655.086</u>



Noter

Koncern

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
St. Kannikegård ApS	Danmark	99%	3.210.237	-2.611.524
Sundhedscenter Bornholm A/S	Danmark	0%	1.587.086	6.840.112
Romania Real Estate Trust A/S	Danmark	34%	20.576.900	-11.947
SJ Bornholm ApS	Danmark	50%	4.044.602	-812.887
Kjær Gården Nexø ApS	Danmark	50%	3.437.444	488.735
Reval Seafood OÜ	Estland	50%	25.943.154	115.392.958
Bornholms Mosteri A/S	Danmark	20%	-888.928	-474.869
Europa Ejendomme ApS	Danmark	48%	376.236	316.351
Nord+Nord ApS	Danmark	50%	-2.617.219	-1.543.887
Landskronagade 64 II I/S	Danmark	50%	37.829.240	-2.262.933
Clearwater Ocean Prawns Venture	Canada	46%	140.576.650	128.155.626
Harbour Grace Shrimp Company	Canada	48%	25.560.732	8.331.057
Pikalujak Fisheries Ltd. Partnership	Canada	33%	8.051.642	11.440.188
Harbour Grace Cold Storage Inc.	Canada	24%	16.101.326	1.860.279
St. Anthony Cold Storage (Eimskip) Inc.	Canada	24%	7.093.709	91.855



Noter

15 Finansielle anlægsaktiver

Koncern

	Tilgodehaven- der i associe- de virksomhe- der	Andre værdipa- pirer og kapi- talandele	Andre tilgodehavende r og deposita
Kostpris 1. januar 2018	969.738	21.065.930	10.295.597
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	0	998.983	0
Tilgang i årets løb	0	43.124.909	1.216.953
Afgang i årets løb	-153.950	-10.025.000	-9.956.127
Kostpris 31. december 2018	<u>815.788</u>	<u>55.164.822</u>	<u>1.556.423</u>
Opskrivninger 1. januar 2018	0	475.690	535.737
Årets opskrivninger	0	5.554.836	-535.737
Opskrivninger 31. december 2018	<u>0</u>	<u>6.030.526</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>815.788</u>	<u>61.195.348</u>	<u>1.556.423</u>

15 Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

Moderselskab

	Andre værdipa- pirer og kapi- talandele	Andre tilgodehavende r og deposita
Kostpris 1. januar 2018	20.042.021	34.626
Tilgang i årets løb	43.124.909	0
Afgang i årets løb	-10.025.000	0
Kostpris 31. december 2018	<u>53.141.930</u>	<u>34.626</u>
Opskrivninger 1. januar 2018	535.129	0
Årets opskrivninger	5.528.265	0
Opskrivninger 31. december 2018	<u>6.063.394</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>59.205.324</u>	<u>34.626</u>



Noter

16 Tilgodehavender

Tilgodehavender hos tilknyttede og associerede virksomheder samt andre tilgodehavenderne udgøres af løbende mellemregninger samt lån, som forfalder på anfordring. I moderselskabet forventes t.kr. 110.223 først indfriet senere end 1 år fra balancedagen. I koncernen forventes t.kr. 68.513 først indfriet senere end 1 år fra balancedagen.

17 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter samt reguleringer til dagsværdi for afledte finansielle instrumenter med positiv dagsværdi.

18 Egenkapital

Selskabskapitalen er opdelt i aktier à kr. 1.000 eller multipla heraf, men ikke opdelt i flere klasser.



Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2018	2017	2018	2017
	kr.	kr.	kr.	kr.
19 Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2018	17.672.010	21.804.104	-307.282	1.306.000
Overdraget i forbindelse med køb	27.098.597	0	0	0
Hensat i året	15.213.178	-4.132.094	-1.996.228	-1.613.282
Udskudt skat af opskrivning	16.471.000	0	0	0
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2018	76.454.785	17.672.010	-2.303.510	-307.282
Materielle anlægsaktiver	107.433.991	12.373.870	1.495.586	-298.086
Omsætningsaktiver	213.938	6.404.924	0	-9.196
Låneomkostninger	-100.998	0	-9.196	0
Skattemæssigt underskud	-31.092.147	-1.106.784	-3.789.900	0
Overført til udskudt skatteaktiv	0	0	2.303.510	307.282
	76.454.785	17.672.010	0	0
Udskudt skatteaktiv				
Opgjort skatteaktiv	0	0	2.303.510	307.282
Regnskabsmæssig værdi	0	0	2.303.510	307.282

Udskudt skatteaktiv er primært opstået som følge af forskelle på regnskabs- og skattemæssige afskrivninger på materielle anlægsaktiver, som udlignes over tid. Skatteaktivet forventes at kunne realiseres enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.



Noter

20 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern	Gæld	Gæld	Afdrag	Restgæld
	1. januar 2018	31. december 2018	næste år	efter 5 år
Ansvarlig lånekapital	2.750.000	0	0	0
Banker	21.626.308	152.582.766	1.850.372	4.109.930
Gæld til realkreditinstitutter	13.788.848	371.223.927	27.137.851	249.486.101
Leasingforpligtelser	6.189.519	6.730.336	1.270.528	0
	44.354.675	530.537.029	30.258.751	253.596.031

21 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år samt reguleringer til dagsværdi for afledte finansielle instrumenter med negativ dagsværdi.

Koncern		Moderselskab	
2018	2017	2018	2017
kr.	kr.	kr.	kr.

22 Kontraktlige forpligtelser

Lejeforpligtelser

Lejekontrakter - Opsigelsesvarsel 6-60 måneder	894.180	911.180	0	72.000
	894.180	911.180	0	72.000

Koncernen har indgået forpagtningskontrakt på virksomheden Restaurant Bryghuset Svaneke. Kontrakten kan af bortforpagter opsiges fra 1. april 2024. Forpagter har 6 måneders opsigelse.

Koncernen har stillet arbejdsgarantier for udført arbejde for kr. 969.801.



Noter

23 Eventualposter mv.

Ocean Prawns A/S indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

Andre eventualforpligtelser

Koncernen har nedrivningspligt på bygninger på lejet grund ved opsigelse af lejekontrakt

	Koncern		Moderselskab	
	2018	2017	2018	2017
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
24 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
Aktiver stillet til sikkerhed for bankforbindelser:				
Kapitalandele i tilknyttede/associerede virksomheder deponeret til sikkerhed for bankgæld	31.178	65.374	85.838	65.374
Værdipapirer, deponeret til sikkerhed for bankgæld	133.568	155.409	133.568	155.409
Kautionsforpligtelser	66.426	665.880	614.287	709.854
Aktiver stillet til sikkerhed for koncernens realkreditinstitutter:				
Grunde og bygninger, bogført værdi	824.841	54.024		
Er pantsat som følger:				
Kreditinstitutter	508.844	23.491		
Kreditinstitutter, lølørepantebrev	15.216	14.410		
Driftsmateriel, inventar og biler, bogført værdi	7.680	26.809		
Varelager, debitorer mv., bogført værdi	22.941	15.863		
er pantsat som følger:				
Kreditinstitutter, lølørepantebrev	101.335	17.615		
Virksomhedspant	11.500	6.510		



Noter

25 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Ocean Prawns Holding ApS, Strandgade 10, 3730 Nexø
Grundlag: Hovedaktionær

Bestemmende indflydelse i Ocean Prawns Holding ApS:
Kristian Barslund Jensen, Svaneke
Grundlag Hovedaktionær

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af virksomhedskapitalen:

Ocean Prawns Holding ApS, Strandgade 10, 3730 Nexø
Daniel Ocean ApS, Strandgade 10, 3730 Nexø
Ocean's Tree ApS, Strandgade 10, 3730 Nexø

	Koncern		Moderselskab	
	2018	2017	2018	2017
	kr.	kr.	kr.	kr.
26 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor				
Bornholms Revision A/S:				
Revisionshonorar	1.110.452	537.000	250.000	250.000
Skatterådgivning	233.000	307.400	85.000	116.000
Andre ydelser	335.828	410.224	92.650	314.205
	1.679.280	1.254.624	427.650	680.205



Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2018	2017	2018	2017
	kr.	kr.	kr.	kr.
27 Pengestrømsopgørelse - reguleringer				
Finansielle indtægter	-20.483.060	-23.226.921	-10.862.192	-18.040.495
Finansielle omkostninger	37.017.127	31.282.947	25.182.545	19.227.201
Af- og nedskrivninger	12.077.820	11.032.020	97.614	19.947
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-52.271.528	-35.707.317
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-85.756.645	-85.530.413	-15.758.860	-23.468.893
Skat af årets resultat	30.628.717	20.013.041	-3.927.552	-303.952
Værdiregulering investeringsaktiver	4.565.069	-143.343	0	0
	-21.950.972	-46.572.669	-57.539.973	-58.273.509
28 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital				
Ændring i varebeholdninger	-7.171.202	35.915.916	-115.409	37.323.865
Ændring i tilgodehavender	8.853.536	58.929.410	38.418.595	33.585.076
Ændring i leverandører mv.	22.542.575	-25.494.226	54.614.364	1.318.080
	24.224.909	69.351.100	92.917.550	72.227.021