



OCEAN PRAWNS  
GRUPPEN

## Ocean Prawns A/S

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

## Årsrapport for 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling den 9/7-20

---

Per Kofod  
dirigent



## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	
Koncernoversigt	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
	8
<b>Koncern- og årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2019	
Balance 31. december 2019	14
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2019	19
Anvendt regnskabspraksis	20
Noter til årsrapporten	22
	32



Ledelsespåtegning

**LEDELSESPÅTEGNING**

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2019 for Ocean Prawns A/S.

Den interne årsrapport er i hovedtræk aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven suppleret med yderligere specifikationer.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de udøvede regnskabsmæssige skøn for forsvarlige. Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter vor opfattelse et retvisende billede af koncernens og moderselskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet af koncernens og moderselskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2019 -31. december 2019.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold som den omhandler, og beskriver koncernens og moderselskabets væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer.

Vi indstiller årsrapporten til generalforsamlingens godkendelse.

Nexø, den

9/7-20

**Direktion**

Kristian Barslund Jensen

**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 2019, 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 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.



## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 7/7-2020

Bornholms Revision A/S

Godkendt revisionsaktieselskab

CVR-nr. 37 85 84 98

  
Karja Møller Petersen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne31520



## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Ocean Prawns A/S  
Strandgade 10  
3730 Nexø

Telefon: 56 44 04 00

Telefax: 56 44 04 19

E-mail: office@ocean-prawns.com

Hjemmeside: www.ocean-prawns.com

CVR-nr.: 15 51 66 31

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2019

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

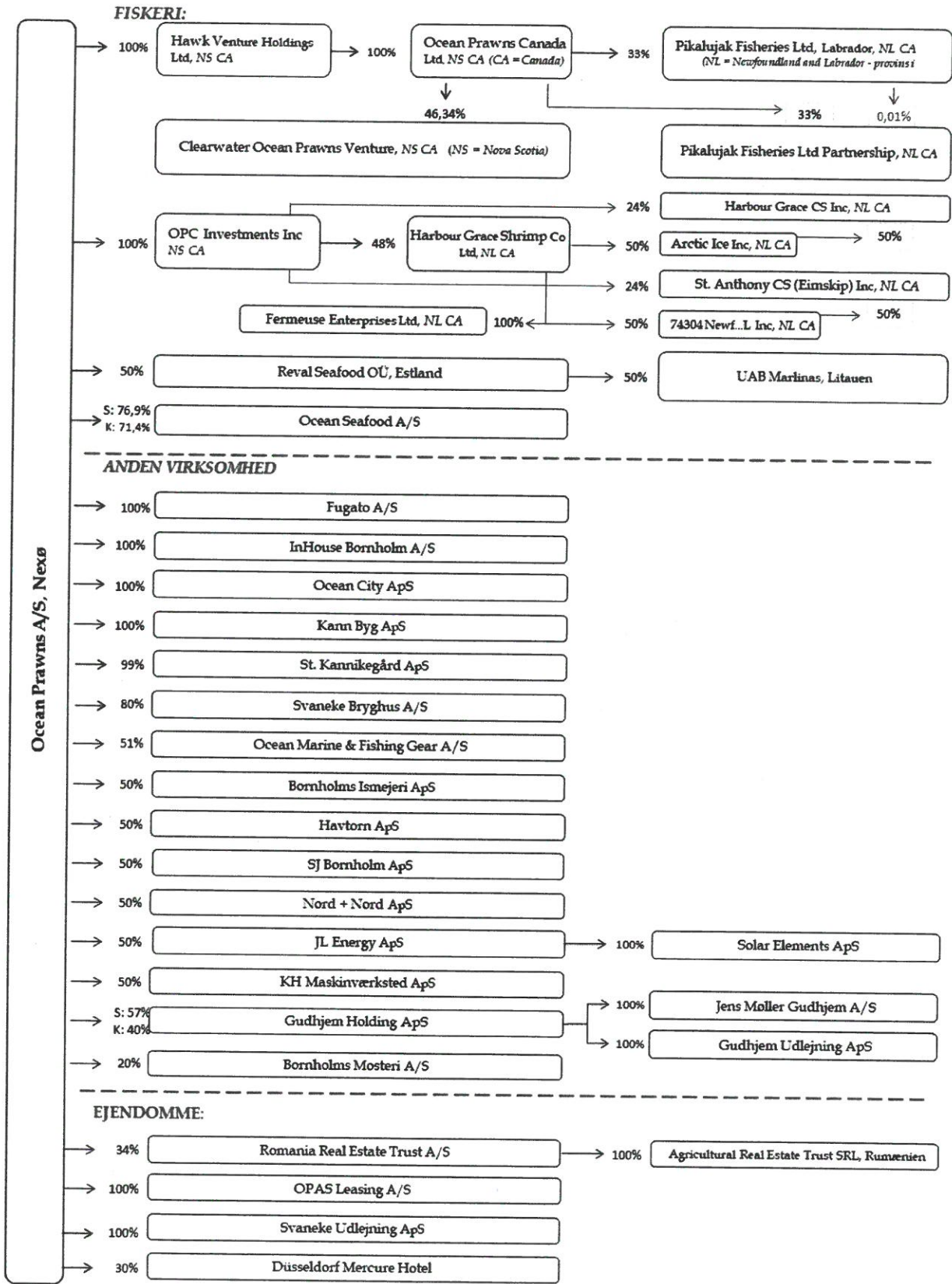
### Revision

Bornholms Revision A/S  
Godkendt revisionsaktieselskab  
Liseruten 1  
3730 Nexø





OCEAN PRAWNS - KONCERNOVERSIGT - Ejerandele 20%-100% 31/12/19



SIGNATURFORKLARING: \*Navneforkortet i K/S + 1 kompl. ApS ejet i samme %.





## Hoved- og nøgletal

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

	Koncern				
	2019	2018	2017	2016	2015
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>					
<b>Resultat</b>					
Nettoomsætning	761.008	746.219	688.926	745.849	845.497
Resultat før finansielle poster	22.773	22.293	749	1.667	4.596
Resultat af finansielle poster	102.640	69.223	77.474	117.685	166.095
Årets resultat	84.419	60.887	58.210	91.733	129.324
<b>Balance</b>					
Balancesum	870.796	1.870.850	1.121.966	1.207.579	1.104.459
Investering i materielle anlægsaktiver	-23.970	17.780	13.052	11.859	7.507
Egenkapital	577.727	1.030.500	874.961	840.074	752.154
<b>Pengestrømme fra:</b>					
- driftsaktivitet	86.676	47.712	93.486	106.412	48.765
- investeringsaktivitet	214.115	-29.434	-34.730	-9.249	-25.749
- finansieringsaktivitet	-468.682	-63.894	-13.403	-22.092	-2.682
Årets forskydning i likvider	-167.890	-45.616	45.353	75.071	20.334
Antal medarbejdere	211	137	122	117	116
<b>Nøgletal</b>					
Bruttomargin	13,5%	13,0%	10,3%	9,1%	8,2%
Soliditetsgrad	66,3%	55,1%	78,0%	69,6%	68,1%
Forrentning af egenkapital	10,5%	6,4%	6,8%	10,9%	17,2%

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 2015. Der henvises til omtale heraf i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.



## Ledelsesberetning

### Koncernens væsentligste aktiviteter

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

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

Koncernens øvrige væsentlige aktiviteter består af finansielle investeringer samt investeringer i lokale bornholmske virksomheder. På Bornholm beskæftiger tilknyttede og associerede virksomheder 250 personer og globalt set er mere end 730 personer beskæftiget i alle koncernens tilknyttede og associerede virksomheder.

### Usædvanlige forhold

I 2012 blev generationsskiftet påbegyndt i Ocean Prawns A/S, hvor 40% af koncernen blev overdraget til næste generation. Dette arbejde er fortsat i 2019 og størstedelen af ejerskabet af koncernen, er nu overdraget til næste generation, hvorved koncernen og dens fortsatte lokale drivkraft og engagement er sikret mange år frem. I forbindelse med generationsskiftet er væsentlige aktiver indenfor ejendomsporteføljen solgt ud af Ocean Prawns A/S, og koncernbalancen er i den forbindelse reduceret med ca. 995 mio. kroner.

I samme forbindelse er egenkapitalen gennem udlodning af et ekstraordinært udbytte samt tilbagekøb af egne aktier reduceret med 457 mio. kroner. Vi henviser i øvrigt til Egenkapitalopgørelsen.

Årsrapporten er ikke påvirket af andre usædvanlige forhold.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat for Ocean Prawns koncernen er 125 mio. kroner før skat, en forbedring ift. 2018 på 34 mio. kroner. Resultatet for koncernen har i 2019 indfriet ledelsens forventninger og er i overensstemmelse med de udmeldte forventninger i årsrapporten sidste år. De væsentligste forretningsområder har således alle levet op til ledelsens fastlagte EVA-afkastmål. Koncernens soliditetsgrad er øget fra 55% i 2018 til 66% i 2019.

2019 var et acceptabelt år for fiskeridelen i Ocean Prawns A/S koncernen. På trods af fortsat nedgang i rejekvoterne opfyldte fiskeriet koncernens EVA-afkastmål, hjulpet på vej af gode rejepriiser og en stærk dollarkurs.

Årets resultat er ligeledes positivt påvirket af gunstig udvikling på koncernens investeringsportefølje.

Koncernens omsætning udgør 762 mio. kr. i 2019 mod 746 mio. kr. i 2018.



## Ledelsesberetning

### **Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Den 30. juni 2020 har Ocean Prawns indgået aftale omkring bygningen af en ny kombineret reje- og hellefisk trawler. Dette er Ocean Prawns største enkeltstående investering i de seneste 20 år, og en understregning af koncernens ambition om fortsat at være en af verdens førende producenter af koldtvandsrejer.

Der er ikke efter balancedagen andre forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

### **Virksomhedens forventede udvikling**

Forventningen til resultatet for 2020 er meget usikkert grundet flere omstændigheder. Tildelingen af canadiske kvoter for 2020 er endnu ikke endeligt kendt og ligeledes medfører COVID-19 et betydeligt pres på rejepriiserne samt udfordringer omkring logistik. På denne baggrund er det ikke muligt at komme med præcise udmeldinger til det forventede resultat.

Selskabets ledelse forventer dog fortsat et positivt resultat i 2020, og at alle betydelige virksomheder i koncernen opfylder vores interne EVA-afkastmål.

### **Virksomhedens påvirkning af det eksterne miljø**

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.

### **Særlige risici, herunder forretningsmæssige og finansielle risici**

Ud over bestandsmæssige ændringer i kvoterne er også processen for tildeling af kvoter påvirket af de politiske beslutninger i Canada og EU. 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.

### **Oplysning om egne kapitalandele**

#### ***Information om egne kapitalandele erhvervet i regnskabsåret***

Antal egne kapitalandele, der er erhvervet i regnskabsåret: 2.200.000 nominelle aktier

Pålydende værdi af egne kapitalandele, der er erhvervet i regnskabsåret: kr. 195.309.202





## Ledelsesberetning

Procentdel af den registrerede kapital mv. af de egne kapitalandele, der er erhvervet i regnskabsåret: 20,0 %

Forklaring af årsag til erhvervelse af egne kapitalandele: Selskabet har erhvervet egne kapitalandele i forbindelse med gennemførelse af generationsskiftet i 2019.

### Lovpligtig redegørelse for samfundsansvar

#### Forretningsmodel:

Koncernens politikker i relation til samfundsansvar fokuserer mest på koncernens bæredygtigheds- og miljøpolitik samt arbejdsmiljøpolitik. Overordnet navigerer koncernen efter den tredelte bundlinje: *Planet – People – Profit*.

*Planet* – bæredygtigt fiskeri er en essentiel del af koncernens DNA og afgørende for at der også i morgen kan drives en bæredygtig forretning.

*People* – koncernen understøtter job i det arktiske lokalsamfund såvel som i det bornholmske lokalsamfund, og prøver så vidt muligt at understøtte personlig udvikling.

*Profit* – der arbejdes kontinuerligt for at fastholde Ocean Prawns som en solid koncern, der samarbejder på fair og ansvarlig måde med partnere og kunder.

### Bæredygtighed

Hos Ocean Prawns er det vigtigt at fiskeri udføres ansvarligt og bæredygtigt for at bevare havets ressourcer og biodiversitet.

Dette kan defineres på flere forskellige måder, enten ved at arten fiskes i henhold til en videnskabelig baseret total tilladt fangst (TAC) samt at bifangst minimeres og irreversibel skade på havbunden undgås – eller ved at fiskeriet er godkendt af en tredjepart (MSC-certificeret). MSC-certificeringen sikrer fiskebestandene, de arktiske lokalsamfund og jobs i fremtiden ved at beskytte havmiljøet.

De vigtigste arter indenfor Ocean Prawns' fiskeri er rejer og hellefisk, som fiskes i Nordatlanten samt Barentshavet.

For at fastholde og gøre fiskeriet yderligere bæredygtigt er koncernens mål:

- at opnå og fastholde certificering af vigtige fiskerier
- reducere uudnyttet bifangst mest muligt
- inddrage fiskerividen i planlægning, rådgivning og produktudvikling

De største risici i forbindelse med fiskeriet ligger i overkapacitet, høj total tilladt fangst (TAC) fastsættelse ift. videnskabelig rådgivning samt alvorlige påvirkninger på økosystemer.

Koncernens politik indenfor bæredygtighed er primært implementeret igennem koncernens processer ved at få koncernens fiskeri MSC-certificeret. Igennem MSC-samarbejdet er koncernen forpligtiget til at dokumentere at fiskeriet ikke påvirker bundforhold eller bundfisk irreversibelt.





## Ledelsesberetning

Resultatet af de processer, der er iværksat i den forbindelse, er at 85% koncernens fiskeri er MSC-certificeret. I forhold til de historiske tal er det ledelsens vurdering, at de igangsatte processer har bidraget til at reducere udnyttet bifangst samt reduceret risikoen for irreversibel skade på havbunden.

Forventningen fremadrettet er at fortsætte denne udvikling samt inddrage fiskerviden i planlægning, rådgivning og produktudvikling.

### Klima

Koncernens politik indenfor klima er at reducere energiforbrug fra såvel trawlere som landbaserede aktiviteter.

Den største risiko ved anvendelse af store energimængder er udledning af CO<sub>2</sub> og lignende, som blandt andet kan påvirke den globale opvarmning. I arktiske egne ses der allerede nu vejrekstremer, og Ocean Prawns vil gøre sit til at forebygge en fortsat stigning af den globale opvarmning.

Energiforbruget fra bunkerolien fra trawlerne udgør en væsentlig miljøpåvirkning. Koncernen følger International Maritime Organizations krav med hensyn til reduktion af bunkerolie forbruget. Ocean Prawns' trawlere anvender i øjeblikket udelukkende Marine Gas Oil, som anbefales i arktiske egne, hvor svovlindholdet er væsentligt lavere end sædvanlig bunkerolie. Alle trawlere følger ligeledes et 3-årigt værftsprogram, hvor der kontinuerligt gøres en stor indsats for at effektivisere motorer samt forbedre spil for derigennem at mindske energiforbruget og miljøpåvirkningen. Som et resultat af disse handlinger har koncernen reduceret udledningen af CO<sub>2</sub>.

Forventningen fremadrettet er, at der fortsat arbejdes med at implementere nye teknologier og muligheder, herunder udnytte vedvarende miljøressourcer i det omfang det er muligt, for at reducere den samlede klimabelastning. Herudover forventes der fremadrettet at arbejde på at reducere energiforbruget på de landbaserede aktiviteter, hvoraf flere allerede er miljøcertificerede.

### Arbejds miljøpolitik, sociale forhold og medarbejderforhold

Arbejds miljøpolitikken har som mål løbende at forbedre medarbejdernes sikkerhed og sundhed. Der er udarbejdet arbejds miljøpolitikker for besætningerne såvel som det administrative personale. Et udsnit af disse kan findes på vores hjemmeside ([www.ocean-prawns.com/politikker](http://www.ocean-prawns.com/politikker)). Det er Ocean Prawns mål med arbejds miljøpolitikken at forhindre, at der sker ulykker, som ved forebyggelse eller korrigerende handlinger kunne have været undgået.

Når en medarbejder kommer til skade, kan det være smerteligt og omkostningsfuldt for medarbejderen, men også for virksomheden. Derfor bør gode sikkerhedsrutiner være på plads. Der kan være store forskelle på risikoen for en arbejdsulykke i forskellige jobs i koncernen. At identificere virksomhedens risici og oparbejde forebyggende rutiner er en del af arbejdet.

Der har i regnskabsåret ikke været konstateret alvorlige arbejdsulykker på selskabets skibe eller landbaserede faciliteter. Forventningen fremadrettet er, at processerne omkring arbejds miljøet hele tiden forbedres, således at antallet af arbejdsulykker minimeres.



## Ledelsesberetning

### **Respekt for menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og antikorrupcion**

Ledelsen i Ocean Prawns har aktuelt ikke udarbejdet selvstændige politikker indenfor menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og antikorrupcion, i det der er ledelsens vurdering, at virksomhedens forretningsmodel ikke medfører væsentlig risici indenfor disse områder.

Ocean Prawns følger FN's og lignende organisationers grundlæggende principper indenfor menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og antikorrupcion.

### **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. Med udgangspunkt i loven har virksomheden et måltal, hvoraf mindst 2 medlemmer af bestyrelsen skulle udgøres af det underrepræsenterede køn inden 2020. Dette forventedes at dette kunne ske ved en naturlig udskiftning i bestyrelsen, hvilket ikke har vist sig muligt, men vi arbejder fortsat på at finde et eller flere medlemmer med den nødvendige erfaring indenfor fiskeribranchen til indtræden i bestyrelsen. Der henvises i øvrigt til koncernens ligestillingspolitik, som kan findes på hjemmesiden ([www.ocean-prawns.com/politikker](http://www.ocean-prawns.com/politikker)).



Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2019

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2019 kr.	2018 kr.	2019 kr.	2018 kr.
<b>Nettoomsætning</b>	1	<b>761.008.141</b>	<b>746.218.755</b>	<b>14.082.250</b>	<b>13.862.282</b>
Andre driftsindtægter		21.024.935	18.185.378	252.616	213.558
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-620.571.992	-605.595.494	0	-371.134
Andre eksterne omkostninger		-58.385.300	-61.752.658	-4.378.276	-2.869.820
<b>Bruttoresultat</b>		<b>103.075.784</b>	<b>97.055.981</b>	<b>9.956.590</b>	<b>10.834.886</b>
Personaleomkostninger	2	-65.964.739	-66.173.824	-9.022.360	-9.546.579
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>37.111.045</b>	<b>30.882.157</b>	<b>934.230</b>	<b>1.288.307</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-14.313.004	-12.018.908	-254.685	-97.614
Indtægter af negativ goodwill		0	7.995.120	0	0
Andre driftsomkostninger		-24.962	27.702	0	0
<b>Resultat af ordinær drift før dagsværdireguleringer</b>		<b>22.773.079</b>	<b>26.886.071</b>	<b>679.545</b>	<b>1.190.693</b>
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme		0	-4.592.771	0	0
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>22.773.079</b>	<b>22.293.300</b>	<b>679.545</b>	<b>1.190.693</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	76.752.152	52.271.528
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		68.867.113	85.756.645	5.133.564	15.758.860
Finansielle indtægter	4	50.767.461	20.483.060	36.486.025	10.862.192
Finansielle omkostninger	5	-16.994.546	-37.017.127	-16.374.405	-25.182.545
<b>Resultat før skat</b>		<b>125.413.107</b>	<b>91.515.878</b>	<b>102.676.881</b>	<b>54.900.728</b>
Skat af årets resultat	6	-40.994.117	-30.628.717	-21.945.003	3.927.552
<b>Årets resultat</b>		<b>84.418.990</b>	<b>60.887.161</b>	<b>80.731.878</b>	<b>58.828.280</b>
Resultatdisponering	7				





Balance 31. december 2019

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2019	2018	2019	2018
		kr.	kr.	kr.	kr.
<b>Aktiver</b>					
Koncerngoodwill		985.569	2.375.999	0	0
Goodwill		76.276	129.476	0	0
Licenser		552.561	828.834	0	0
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	<b>8</b>	<b>1.614.406</b>	<b>3.334.309</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Investeringsejendomme	9	0	795.591.198	0	0
Biologiske aktiver	9	119.673	238.671	0	0
Grunde og bygninger	10	65.121.375	48.934.789	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10	55.596.115	46.200.198	1.158.027	1.087.332
Indretning af lejede lokaler	10	194.881	247.175	0	0
Forudbetaling for materielle anlægsaktiver	10	0	3.964.042	0	0
Brugsretsaktiver	10	0	0	0	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>121.032.044</b>	<b>895.176.073</b>	<b>1.158.027</b>	<b>1.087.332</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	11	0	0	389.829.528	892.681.294
Kapitalandele i associerede virksomheder	12	333.451.309	309.220.193	114.620.100	71.256.218
Tilgodehavender i associerede virksomheder	13	872.719	815.788	0	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	13	30.483.340	61.195.348	29.612.677	59.205.324
Andre tilgodehavender og deposita	13	583.393	1.556.423	34.626	34.626
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>365.390.761</b>	<b>372.787.752</b>	<b>534.096.931</b>	<b>1.023.177.462</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>488.037.211</b>	<b>1.271.298.134</b>	<b>535.254.958</b>	<b>1.024.264.794</b>





Balance 31. december 2019 (fortsat)

Note	Koncern		Morderselskab	
	2019 kr.	2018 kr.	2019 kr.	2018 kr.
<b>Aktiver</b>				
Råvarer og hjælpematerialer	3.829.897	3.197.830	0	0
Varer under fremstilling	1.649.797	1.828.363	0	0
Færdigvarer og handelsvarer	21.419.357	26.446.209	0	161.490
Biologiske aktiver	127.000	456.600	0	0
<b>Varebeholdninger</b>	<b>27.026.051</b>	<b>31.929.002</b>	<b>0</b>	<b>161.490</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	114.982.858	99.592.323	1.679.106	1.415.164
Igangværende arbejder for fremmed regning	5.788.477	3.358.020	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	14 0	0	5.150.994	52.380.312
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	14 24.879.749	82.737.318	22.383.455	71.435.765
Andre tilgodehavender	14 58.971.775	50.810.611	55.019.103	37.454.701
Udskudt skatteaktiv	17 0	0	117.954	2.303.510
Selskabsskat	0	0	0	235.384
Periodeafgrænsningsposter	15 2.185.079	1.884.216	0	0
<b>Tilgodehavender</b>	<b>206.807.938</b>	<b>238.382.488</b>	<b>84.350.612</b>	<b>165.224.836</b>
Værdipapirer	119.644.472	258.243.188	0	138.761.049
<b>Værdipapirer</b>	<b>119.644.472</b>	<b>258.243.188</b>	<b>0</b>	<b>138.761.049</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>29.280.298</b>	<b>70.997.408</b>	<b>10.832.497</b>	<b>28.437.344</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>382.758.759</b>	<b>599.552.086</b>	<b>95.183.109</b>	<b>332.584.719</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>870.795.970</b>	<b>1.870.850.220</b>	<b>630.438.067</b>	<b>1.356.849.513</b>



Balance 31. december 2019

Note	Koncern		Morderselskab	
	2019	2018	2019	2018
	kr.	kr.	kr.	kr.
<b>Passiver</b>				
Virksomhedskapital	11.000.000	11.000.000	11.000.000	11.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	341.151.108	728.569.399
Overført resultat	561.277.576	930.222.480	220.126.468	201.653.021
Foreslået udbytte for regn- skabsåret	0	10.000.000	0	10.000.000
Minoritetsinteresser	5.449.452	79.277.570	0	0
<b>Egenkapital</b>	<b>577.727.028</b>	<b>1.030.500.050</b>	<b>572.277.576</b>	<b>951.222.420</b>
Hensættelse til udskudt skat	34.270.453	76.454.785	0	0
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	6.093.316	4.136.345
Hensættelser vedrørende kapitalandele i associerede virksomheder	2.251.847	1.130.825	2.251.847	1.130.825
Andre hensættelser	78.854	0	0	0
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>36.601.154</b>	<b>77.585.610</b>	<b>8.345.163</b>	<b>5.267.170</b>
Ansvarlig lånekapital	783.588	0	0	0
Gæld til kreditinstitutter	18.418.651	152.582.766	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	14.774.991	371.223.927	0	0
Leasingforpligtelser	15.011.595	6.730.336	0	0
Selskabsskat	351.888	0	0	0
Anden gæld	1.885.375	0	390.396	0
Selskabsdeltagere og ledelse	680.194	0	0	0
Deposita	132.615	0	0	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>52.038.897</b>	<b>530.537.029</b>	<b>390.396</b>	<b>0</b>



Balance 31. december 2019 (fortsat)

Note	Koncern		Moderselskab		
	2019 kr.	2018 kr.	2019 kr.	2018 kr.	
<b>Passiver</b>					
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	19	6.158.769	30.258.751	0	0
Kreditinstitutter		17.887.645	30.313.195	7.936.215	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		816.136	331.856	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		96.733.981	33.525.456	486.071	364.575
Gæld til tilknyttede virksomheder		11.714.104	0	28.705.654	369.531.944
Gæld til associerede virksomheder		1.755.449	65.164.851	0	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		40.279.068	27.617.476	7.342.558	24.694.610
Selskabsskat		3.310.332	6.022.832	1.197.632	0
Anden gæld		25.411.099	33.718.365	3.756.802	5.768.794
Periodeafgrænsningsposter	20	362.308	5.274.749	0	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>204.428.891</b>	<b>232.227.531</b>	<b>49.424.932</b>	<b>400.359.923</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>256.467.788</b>	<b>762.764.560</b>	<b>49.815.328</b>	<b>400.359.923</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>870.795.970</b>	<b>1.870.850.220</b>	<b>630.438.067</b>	<b>1.356.849.513</b>
Leje- og leasingforpligtelser	21				
Eventualforpligtelser	22				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	23				
Nærtstående parter og ejerforhold	24				
Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor	25				





## Egenkapitalopgørelse

### Koncern

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	Minoritetsi- nteresser	I alt
Egenkapital 1. januar 2019	11.000.000	930.222.480	10.000.000	79.277.570	1.030.500.050
Betalt ordinært udbytte	0	0	-10.000.000	0	-10.000.000
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	8.358.045	0	0	8.358.045
Køb af egne kapitalandele	0	-195.309.202	0	0	-195.309.202
Afgang tilknyttede virksomheder	0	0	0	-75.315.246	-75.315.246
udbytte modtaget	0	0	0	-2.200.491	-2.200.491
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-225.617	0	0	-225.617
Årets overførte resultat jf. note 7	0	-181.768.130	0	3.687.619	-178.080.511
<b>Egenkapital 31. december 2019</b>	<b>11.000.000</b>	<b>561.277.576</b>	<b>0</b>	<b>5.449.452</b>	<b>577.727.028</b>

### Moderselskab

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2019	11.000.000	728.569.399	201.653.021	10.000.000	951.222.420
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-10.000.000	-10.000.000
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	8.358.045	0	0	8.358.045
Køb af egne kapitalandele	0	0	-195.309.202	0	-195.309.202
udbytte modtaget	0	-46.194.931	46.194.931	0	0
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-2.219.453	1.993.888	0	-225.565
Årets overførte resultat jf. note 7	0	82.159.102	-263.927.224	0	-181.768.122
Udloddet udbytte, tilknyttede virksomheder	0	-429.521.054	429.521.054	0	0
<b>Egenkapital 31. december 2019</b>	<b>11.000.000</b>	<b>341.151.108</b>	<b>220.126.468</b>	<b>0</b>	<b>572.277.576</b>

**Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2019**

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2019	2018	2019	2018
		kr.	kr.	kr.	kr.
Årets resultat		84.418.990	60.887.161	80.444.040	58.828.280
Reguleringer	26	-46.175.188	-21.950.972	-79.829.809	-57.539.973
Ændring i driftskapital	27	61.046.020	24.224.909	-280.743.667	92.917.550
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>99.289.822</b>	<b>63.161.098</b>	<b>-280.129.436</b>	<b>94.205.857</b>
Renteindbetalinger og lignende		51.928.702	20.483.060	36.486.025	10.862.192
Renteudbetalinger og lignende		-18.155.787	-37.017.127	-15.333.542	-25.182.545
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>133.062.737</b>	<b>46.627.031</b>	<b>-258.976.953</b>	<b>79.885.504</b>
Betalt selskabsskat		-46.386.405	1.085.202	-18.599.789	-404.497
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>86.676.332</b>	<b>47.712.233</b>	<b>-277.576.742</b>	<b>79.481.007</b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-2.302.391	2.054.427	0	0
Køb af materielle anlægsaktiver		-23.969.858	-17.780.161	-325.380	-1.165.000
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-10.400.381	-1.640.254	-10.400.381	-38.628.174
Salg af immaterielle anlægsaktiver		2.362.272	0	0	0
Salg andre kapitalandele og værdipapirer		38.952.165	0	38.952.165	0
Nettoeffekt deposita		-74.901	0	0	0
Salg af tilknyttede virksomheder		142.446.592	-75.855.128	126.282.341	-35.575.262
Tilgang associerede virksomheder		-4.000.000	0	-4.000.001	0
Modtaget udbytte fra dattervirksomheder		0	0	430.575.089	10.545.441
Modtaget udbytte fra associerede virksomheder		71.101.922	63.786.736	0	250.000
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>214.115.420</b>	<b>-29.434.380</b>	<b>581.083.833</b>	<b>-64.572.995</b>



Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2019 (fortsat)

Note	Koncern		Moderselskab	
	2019	2018	2019	2018
	kr.	kr.	kr.	kr.
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter	-1.292.169	0	0	0
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter	-2.832.670	0	0	0
Nedbringelse af leasingforpligtelser	-2.951.131	0	0	0
Afdrag gæld	0	-52.283.588	0	0
Indgåelse af leasingforpligtelser	8.403.635	0	0	0
Køb af egne kapitalandele, netto	-195.309.202	0	-195.309.202	0
Betalt udbytte	-274.700.491	-11.610.753	-272.500.000	-10.000.000
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-468.682.028</b>	<b>-63.894.341</b>	<b>-467.809.202</b>	<b>-10.000.000</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>-167.890.276</b>	<b>-45.616.488</b>	<b>-164.302.111</b>	<b>4.908.012</b>
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 1. januar 2019	298.927.401	344.543.889	167.198.393	162.290.381
<b>Likvider 31. december 2019</b>	<b>131.037.125</b>	<b>298.927.401</b>	<b>2.896.282</b>	<b>167.198.393</b>
Likvider specificeres således:				
Likvide beholdninger	29.280.298	70.997.408	10.832.497	28.437.344
Værdipapirer	119.644.472	258.243.188	0	138.761.049
Kassekredit	-17.887.645	-30.313.195	-7.936.215	0
<b>Likvider 31. december 2019</b>	<b>131.037.125</b>	<b>298.927.401</b>	<b>2.896.282</b>	<b>167.198.393</b>





## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ocean Prawns A/S for 2019 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 2019 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 administrationsselskab. 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 tillæg af opskrivninger og 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.

#### *Investeringsjendomme*

Investeringsjendomme 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.

Investeringsjendommene er udgået af koncernen i 2019 i forbindelse med salg af tilknyttede virksomheder. Nedenstående regnskabspraksis er derfor medtaget i relation til sammenligningstallene for 2018.

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



## Anvendt regnskabspraksis

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

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 leasingydelser. 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.





## Anvendt regnskabspraksis

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.

### **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 gælds metode 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 nettorealisationsværdi.

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 nominal 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 finansiel 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. Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer 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

	2019	2018
	kr.	kr.
Rejer og andre fiskeprodukter	555.754.999	547.945.271
Entreprenør- og landbrugsvirksomhed	52.103.821	50.407.250
Detailhandel	100.051.739	92.676.038
Udlejning	38.890.053	41.327.914
Konsulentvirksomhed og administrativ assistance	14.207.529	13.862.282
	<b><u>761.008.141</u></b>	<b><u>746.218.755</u></b>

##### Moderselskab

Rejer og andre fiskeprodukter	0	0
Konsulentvirksomhed og administrativ assistance	14.082.250	13.862.282
	<b><u>14.082.250</u></b>	<b><u>13.862.282</u></b>

#### Geografisk - sekundært segment

##### Koncern

Øvrige lande udenfor EU	542.211.688	510.141.572
Europa	43.849.886	89.664.332
Danmark	174.946.567	146.412.851
	<b><u>761.008.141</u></b>	<b><u>746.218.755</u></b>

##### Moderselskab

Øvrige lande udenfor EU	10.509.981	10.311.007
Europa	821.445	372.688
Danmark	2.750.824	3.178.587
	<b><u>14.082.250</u></b>	<b><u>13.862.282</u></b>



## Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2019	2018	2019	2018
	kr.	kr.	kr.	kr.
<b>2 Personaleomkostninger</b>				
Lønninger	60.322.390	60.306.597	8.675.829	9.106.522
Pensioner	4.180.080	4.314.832	201.078	283.798
Andre omkostninger til social sikring	1.462.269	1.552.395	145.453	156.259
	<b>65.964.739</b>	<b>66.173.824</b>	<b>9.022.360</b>	<b>9.546.579</b>
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse:				
Bestyrelse og direktion	1.647.425	1.803.562	1.647.425	1.803.562
Bestyrelse	403.724	0	403.724	0
	<b>2.051.149</b>	<b>1.803.562</b>	<b>2.051.149</b>	<b>1.803.562</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	211	137	14	14





Noter

	Koncern		Morderselskab	
	2019 kr.	2018 kr.	2019 kr.	2018 kr.
<b>3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>				
Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver	53.200	213.916	0	0
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	13.630.256	11.804.992	254.685	97.614
Nedskrivninger materielle anlægsaktiver	629.548	0	0	0
	<b>14.313.004</b>	<b>12.018.908</b>	<b>254.685</b>	<b>97.614</b>
der fordeler sig således:				
Goodwill	53.200	213.916	0	0
Bygninger	1.026.993	998.815	0	0
Bygninger på lejet grund	408.894	482.496	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8.172.981	8.754.598	254.685	97.614
Indretning af lejede lokaler	52.294	47.074	0	0
Koncerngoodwill	3.692.821	1.304.648	0	0
Licenser	276.273	276.273	0	0
Regulering koncernbadwill	0	-65.240	0	0
Biologiske aktiver	0	6.328	0	0
Nedskrivning anlægsaktiver	629.548	0	0	0
	<b>14.313.004</b>	<b>12.018.908</b>	<b>254.685</b>	<b>97.614</b>





## Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2019	2018	2019	2018
	kr.	kr.	kr.	kr.
<b>7 Resultatdisponering</b>				
Foreslået udbytte	0	10.000.000	0	10.000.000
Ekstraordinært udbytte	262.500.000	0	262.500.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	82.159.102	55.613.148
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheds resultat	3.687.120	2.058.831	0	0
Overført resultat	-181.768.130	48.828.330	-263.927.224	-6.784.868
	<b>84.418.990</b>	<b>60.887.161</b>	<b>80.731.878</b>	<b>58.828.280</b>

## 8 Immaterielle anlægsaktiver

### Koncern

	Koncern-goodwill	Goodwill	Licenser
Kostpris 1. januar 2019	6.568.564	12.835.098	5.525.475
Tilgang i årets løb	2.302.401	0	0
Overførsler i årets løb	293.003	0	0
Kostpris 31. december 2019	<u>9.163.968</u>	<u>12.835.098</u>	<u>5.525.475</u>
Opskrivninger 31. december 2019	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	4.409.302	12.705.622	4.696.641
Årets afskrivninger	3.692.821	53.200	276.273
Overførsler i årets løb	76.276	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	<u>8.178.399</u>	<u>12.758.822</u>	<u>4.972.914</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019</b>	<b><u>985.569</u></b>	<b><u>76.276</u></b>	<b><u>552.561</u></b>





## Noter

### 9 Aktiver der måles til dagsværdi

	Koncern	
	Investerings- ejendomme	Biologiske aktiver
Kostpris 1. januar 2019	760.925.593	244.999
Nettoeffekt som følge af virksomhedssalg	-760.925.593	0
Afgang i årets løb	0	-125.326
Kostpris 31. december 2019	0	119.673
Værdireguleringer 1. januar 2019	34.665.605	-6.328
Årets tilbageførte værdireguleringer	-34.665.605	6.328
Værdireguleringer 31. december 2019	0	0
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019</b>	<b>0</b>	<b>119.673</b>

### 10 Materielle anlægsaktiver

#### Koncern

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	Forudbetaling for materielle anlægsaktiver
Kostpris 1. januar 2019	70.161.601	115.290.362	4.310.026	3.964.042
Nettoeffekt som følge af virksomhedssalg	0	-8.528.263	0	0
Nettoeffekt som følge af virksomhedskøb	4.967.455	11.692.334	0	0
Tilgang i årets løb	12.536.020	11.433.838	0	0
Afgang i årets løb	0	-4.382.727	0	0
Overførsler i årets løb	125.326	3.964.042	0	-3.964.042
Kostpris 31. december 2019	87.790.402	129.469.586	4.310.026	0
Opskrivninger 1. januar 2019	660.000	0	0	0
Opskrivninger 31. december 2019	660.000	0	0	0



Noter

10 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

Koncern

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	Forudbetaling for materielle anlægsaktiver
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	21.886.812	69.090.164	4.062.851	0
Årets nedskrivninger	0	629.548	0	0
Årets afskrivninger	1.435.887	8.172.984	52.294	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-2.020.455	0	0
Ned- og afskrivninger af afgang fra materielle anlægsaktiver ved salg af virksomhed	0	-1.998.770	0	0
Overførsler i årets løb	6.328	0	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	<u>23.329.027</u>	<u>73.873.471</u>	<u>4.115.145</u>	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019</b>	<b><u>65.121.375</u></b>	<b><u>55.596.115</u></b>	<b><u>194.881</u></b>	<b><u>0</u></b>
Regnskabsmæssig værdi af aktiver der er leaset ud	<u>0</u>	<u>22.115.984</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi af materielle anlægsaktiver, som ville have været indregnet, hvis opskrivning ikke havde været foretaget	<u>64.857.375</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>



Noter

10 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

Moderselskab

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. januar 2019	2.097.408	3.105.076	5.202.484
Tilgang i årets løb	325.380	0	325.380
Kostpris 31. december 2019	<u>2.422.788</u>	<u>3.105.076</u>	<u>5.527.864</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	1.010.076	3.105.076	4.115.152
Årets afskrivninger	254.685	0	254.685
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	<u>1.264.761</u>	<u>3.105.076</u>	<u>4.369.837</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019</b>	<b><u>1.158.027</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>1.158.027</u></b>





Noter

	Morderselskab	
	2019	2018
	kr.	kr.
<b>11 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2019	189.375.298	119.626.169
Nettoeffekt ved virksomhedskøb	-14.715.837	25.554.632
Tilgang i årets løb	6.000.000	44.289.495
Afgang i årets løb	-86.087.410	-95.000
Kostpris 31. december 2019	<u>94.572.051</u>	<u>189.375.296</u>
Værdireguleringer 1. januar 2019	691.910.826	555.317.654
Årets afgang	-46.194.931	0
Valutakursregulering	8.552.272	-6.098.958
Nettoeffekt ved virksomhedskøb	-18.539.896	116.285.230
Årets resultat	78.092.083	45.480.064
Udbytte modtaget	-423.316.262	-10.545.441
Afskrivning på goodwill	-1.339.931	-1.268.896
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>6.093.316</u>	<u>4.136.345</u>
Værdireguleringer 31. december 2019	<u>295.257.477</u>	<u>703.305.998</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019</b>	<b><u>389.829.528</u></b>	<b><u>892.681.294</u></b>



## Noter

### Koncern

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Hawk Venture Holdings Ltd.	Canada	100%
OPC Investments Inc.	Canada	100%
Kann Byg ApS	Danmark	100%
Fugato A/S	Danmark	100%
Ocean Seafood A/S	Danmark	71%
InHouse Bornholm ApS	Danmark	100%
Svaneke Udlejning A/S	Danmark	100%
Ocean Marine & Fishing Gear A/S	Danmark	51%
Ocean City ApS	Danmark	100%
Svaneke Bryghus A/S	Danmark	80%
Gudhjem Holding ApS	Danmark	100%
JL Energy ApS	Danmark	50%
Solar Elements ApS	Danmark	50%
OPAS Leasing A/S	Danmark	100%
Havtorn Bornholm ApS	Danmark	50%
Bornholms Ismejeri ApS	Danmark	50%

	Koncern		Moderselskab	
	2019	2018	2019	2018
	kr.	kr.	kr.	kr.
<b>12 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>				
Kostpris 1. januar 2019	191.346.143	218.245.895	32.944.383	66.744.135
Nettoeffekt som følge af spaltning og virksomhedssalg	-18.914.620	0	0	0
Tilgang i årets løb	4.000.001	6.900.000	4.000.001	0
Afgang i årets løb	0	-250.000	0	-250.000
Overførsler i årets løb	14.715.837	-33.549.752	14.715.837	-33.549.752
Kostpris 31. december 2019	191.147.361	191.346.143	51.660.221	32.944.383



Noter

	Koncern		Morderselskab	
	2019	2018	2019	2018
	kr.	kr.	kr.	kr.
<b>12 Kapitalandele i associerede virksomheder (fortsat)</b>				
Værdireguleringer 1. januar 2019	117.874.050	112.827.188	38.311.835	89.284.437
Valutakursregulering	6.975.245	-3.703.072	-194.227	-397.435
Årets resultat	69.470.056	86.159.277	5.755.772	16.161.491
Udbytte modtaget	-71.101.922	-63.786.736	0	0
Årets opskrivninger, netto	0	54.007.906	0	893.855
Overførsler i årets løb	18.315.824	-68.819.997	18.315.804	-68.819.997
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	-1.493	211.291	-1.493	211.291
Afskrivning på goodwill	-348.821	-152.632	-348.821	-152.632
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	1.121.009	1.130.825	1.121.009	1.130.825
Værdireguleringer 31. december 2019	142.303.948	117.874.050	62.959.879	38.311.835
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019</b>	<b>333.451.309</b>	<b>309.220.193</b>	<b>114.620.100</b>	<b>71.256.218</b>
Regnskabsmæssig værdi af hensættelse vedr. kapitalandele i associerede virksomheder, der indgår i værdireguleringer:	2.251.847	1.130.825	2.251.847	1.130.825





## Noter

### Koncern

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
St. Kannikegård ApS	Danmark	99%
Romania Real Estate Trust A/S	Danmark	34%
SJ Bornholm ApS	Danmark	50%
K/S Düsseldorf Mercure Hotel	Tyskland	30%
Reval Seafood OÜ	Estland	50%
Bornholms Mosteri A/S	Danmark	20%
Europa Ejendomme ApS	Danmark	48%
Komplimentarselskabet Düsseldorf Mercure Hotel ApS	Danmark	50%
Nord+Nord ApS	Danmark	50%
Landskronagade 64 II I/S	Danmark	50%
KH Maskinværksted ApS	Danmark	50%
Clearwater Ocean Prawns Venture	Canada	46%
Harbour Grace Shrimp Company	Canada	48%
Pikalujak Fisheries Ltd. Partnership	Canada	33%
Harbour Grace Cold Storage Inc.	Canada	24%
St. Anthony Cold Storage (Eimskip) Inc.	Canada	24%



Noter

13 Finansielle anlægsaktiver

Koncern

	Tilgodehaven- der i associe- de virksomhe- der	Andre værdipa- pirer og kapi- talandele	Andre tilgode- havender og deposita
Kostpris 1. januar 2019	815.788	55.164.822	1.556.423
Tilgang i årets løb	56.931	10.400.381	74.901
Afgang i årets løb	0	-39.951.148	-1.051.453
Kostpris 31. december 2019	<u>872.719</u>	<u>25.614.055</u>	<u>579.871</u>
Opskrivninger 1. januar 2019	0	6.030.526	0
Årets opskrivninger	0	-1.161.241	3.522
Opskrivninger 31. december 2019	<u>0</u>	<u>4.869.285</u>	<u>3.522</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019</b>	<b><u>872.719</u></b>	<b><u>30.483.340</u></b>	<b><u>583.393</u></b>

13 Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

Moderselskab

	Andre værdipa- pirer og kapi- talandele	Andre tilgode- havender og deposita
Kostpris 1. januar 2019	53.141.930	34.626
Tilgang i årets løb	10.400.381	0
Afgang i årets løb	-38.952.165	0
Kostpris 31. december 2019	<u>24.590.146</u>	<u>34.626</u>
Opskrivninger 1. januar 2019	6.063.394	0
Årets opskrivninger	-1.040.863	0
Opskrivninger 31. december 2019	<u>5.022.531</u>	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019</b>	<b><u>29.612.677</u></b>	<b><u>34.626</u></b>



## Noter

### 14 Tilgodehavender

Tilgodehavender hos tilknyttede og associerede virksomheder samt andre tilgodehavender udgøres af løbende mellemregninger samt lån, som forfalder på anfordring. I moderselskabet forventes t.kr. 64.337 først indfriet senere end 1 år fra balancedagen. I koncernen forventes t.kr. 63.796 først indfriet senere end 1 år fra balancedagen.

### 15 Periodeafgrænsningsposter

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

### 16 Egenkapital

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

Virksomhedens beholdning af egne aktier udgør 20% af den nominelle aktiekapital svarende til nominelt kr. 2.200.000. Aktierne stammer fra køb af egne aktier i forbindelse med gennemførelse af generationsskifte. Købesummen udgør kr. 195.309.202.





Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2019	2018	2019	2018
	kr.	kr.	kr.	kr.
<b>17 Hensættelse til udskudt skat</b>				
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2019	76.454.785	17.672.010	-2.303.510	-307.282
Overdraget i forbindelse med køb	402.817	27.098.597	0	0
Hensat i året	-5.000.041	15.213.178	2.185.556	-1.996.228
Afgang i forbindelse med virksomhedssalg	-37.587.108	0	0	0
Udskudt skat af opskrivning	0	16.471.000	0	0
<b>Hensættelse til udskudt skat 31. december 2019</b>	<b>34.270.453</b>	<b>76.454.785</b>	<b>-117.954</b>	<b>-2.303.510</b>
Materielle anlægsaktiver	34.591.404	107.433.991	2.032.571	1.495.586
Omsætningsaktiver	6.672.604	213.938	0	0
Låneomkostninger	-89.971	-100.998	-9.196	-9.196
Skattemæssigt underskud	-6.903.584	-31.092.146	-2.141.329	-3.789.900
Overført til udskudt skatteaktiv	0	0	117.954	2.303.510
	<b>34.270.453</b>	<b>76.454.785</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Udskudt skatteaktiv</b>				
Opgjort skatteaktiv	0	0	117.954	2.303.510
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>117.954</b>	<b>2.303.510</b>

Udskudt skatteaktiv er primært opstået som følge af forskelle på regnskabs- og skattemæssige afskrivninger på materielle anlægsaktiver, som vil 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.

**18 Andre hensættelser**

Hensættelsen vedrørende et tabsgivende projekt.



## Noter

### 19 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern	Gæld			
	Gæld 1. januar 2019	31. december 2019	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Ansvarlig lånekapital	0	783.588	0	0
Gæld til kreditinstitutter	152.582.766	18.418.651	1.543.192	217.000
Gæld til realkreditinstitutter	371.223.927	14.774.991	1.528.659	9.298.669
Leasingforpligtelser	6.730.336	15.011.595	3.086.918	0
Selskabsdeltagere og ledelse	0	680.194	0	0
Selskabsskat	0	351.888	0	0
Anden gæld	0	1.885.375	0	0
Deposita	0	132.615	0	0
	<b>530.537.029</b>	<b>52.038.897</b>	<b>6.158.769</b>	<b>9.515.669</b>

Moderselskab	Gæld			
	Gæld 1. januar 2019	31. december 2019	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Anden gæld	0	390.396	0	0
	<b>0</b>	<b>390.396</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 20 Periodeafgrænsningsposter

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



## Noter

	Koncern		Morderselskab	
	2019	2018	2019	2018
	kr.	kr.	kr.	kr.
<b>21 Leje- og leasingforpligtelser</b>				
Leasingforpligtelser fra operati- onel leasing				
Samlede fremtidige leasingyd- elser:				
Lejekontrakter -				
Opsigelsesvarsel 6-60 måneder	2.785.206	894.180	72.000	72.000
	<b>2.785.206</b>	<b>894.180</b>	<b>72.000</b>	<b>72.000</b>

Koncernen har afgivne garantier på balancedagen der anløber kr. 9.592.299.

## 22 Eventualforpligtelser

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, der ikke er indregnet i balancen

Koncernen har nedrivningspligt på bygninger på lejet grund ved opsigelse af lejekontrakt. Koncernen har ved lejemålets ophør pligt til at nedtage bygninger og rydde grunden. Lejemålet løber indtil en af parterne opsiger aftalen. Lejemålet kan dog tidligst opsiges af udlejer til ophør i 2037. Lejemålet er ikke opsagt. Ledelsen forventer ikke at fraflytte lejemålet inden for en overskuelig fremtid, og alternativt forventes bygninger og lejemål overdraget til anden virksomhed. Det er således ledelsens vurdering, at forpligtelsens størrelse ikke kan måles pålideligt. Der er, som følge heraf, ikke indregnet en hensat forpligtelse i balancen, og der er ikke tillagt reetableringsomkostninger til bygningens kostpris.

### Eventualforpligtelser relateret til tilknyttede virksomheder

#### Kautions- og garantiforpligtelser

Modervirksomhed kautionere for kapitalandele i tilknyttet virksomhed for t.kr. 40.326.





Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
<b>23 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>				
<b>Aktiver stillet til sikkerhed for bankforbindelser:</b>				
Kapitalandele i tilknyttede/associerede virksomheder deponeret til sikkerhed for bankgæld	104.961	31.178	104.961	85.838
Værdipapirer, deponeret til sikkerhed for bankgæld	218	133.568	218	133.568
Kautionsforpligtelser	746.595	66.426	706.269	614.287
	<b>851.774</b>	<b>231.172</b>	<b>811.448</b>	<b>833.693</b>
<b>Aktiver stillet til sikkerhed for koncernens realkreditinstitutter:</b>				
Grunde og bygninger, bogført værdi	73.692	824.841	0	0
Er pantsat som følger:				
Kreditinstitutter	28.043	508.844	0	0
Kreditinstitutter, løsørepandebrev	16.000	15.216	0	0
Driftsmateriel, inventar og biler, bogført værdi	8.261	7.680	0	0
Varelager, debitorer mv., bogført værdi	22.274	22.941	0	0
er pantsat som følger:				
Kreditinstitutter, løsørepandebrev	17.535	101.335	0	0
Virksomhedspant	21.492	11.500	0	0
	<b>187.297</b>	<b>1.492.357</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



## Noter

### 24 Nærtstående parter og ejerforhold

#### Bestemmende indflydelse

Ocean Prawns Holding 2019 ApS, Strandgade 10, 3730 Nexø  
Grundlag: Hovedaktionær

Bestemmende indflydelse i Ocean Prawns Holding 2019 ApS:  
Kristian Barslund Jensen, Svaneke  
Grundlag: Flertal af stemmerettigheder

#### Transaktioner

Der har i indeværende regnskabsår været betydelig samhandel med virksomheder ejet helt eller delvis af nærtstående parter. Samhandelen foregår på markedsvilkår, hvorfor undtagelsen i Årsregnskabslovens § 98c, stk 7 er anvendt.

Hovedaktionæren har løbende haft en mellemregning med selskabet af variabel størrelse. Forrentningen af mellemregningen sker på markedsvilkår, hvorfor undtagelsen i Årsregnskabslovens § 98c, stk 7 er anvendt.

Udover ovennævnte og koncerninterne transaktioner, der elimineres i koncernregnskabet samt normalt ledelsesvederlag, er der ikke gennemført transaktioner med ledelsen eller nærtstående parter.

#### Ejerforhold

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

Ocean Prawns Holding 2019 ApS, Strandgade 10, 3730 Nexø  
Daniel Ocean ApS, Strandgade 10, 3730 Nexø  
Ocean's Tree ApS, Strandgade 10, 3730 Nexø



Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2019	2018	2019	2018
	kr.	kr.	kr.	kr.
<b>25 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor</b>				
Bornholms Revision A/S:				
Revisionshonorar	669.800	1.110.452	300.000	250.000
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	53.500	0	50.000	0
Skatterådgivning	343.500	233.000	300.000	85.000
Andre ydelser	506.310	335.828	366.525	92.650
	<u>1.573.110</u>	<u>1.679.280</u>	<u>1.016.525</u>	<u>427.650</u>
<b>26 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>				
Finansielle indtægter	-50.770.983	-20.483.060	-36.486.025	-10.862.192
Finansielle omkostninger	16.994.546	37.017.127	16.374.405	25.182.545
Af- og nedskrivninger	14.313.004	12.077.820	254.685	97.614
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-76.752.152	-52.271.528
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-68.867.113	-85.756.645	-5.133.564	-15.758.860
Skat af årets resultat	40.994.117	30.628.717	21.912.842	-3.927.552
Værdiregulering investeringsaktiver	0	4.565.069	0	0
Valutakursregulering (bør omposteres til andre regnskabslinjer)	8.358.045	0	0	0
	<u>-38.978.384</u>	<u>-21.950.972</u>	<u>-79.829.809</u>	<u>-57.539.973</u>
<b>27 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>				
Ændring i varebeholdninger	4.651.949	-7.171.202	161.490	-115.409
Ændring i tilgodehavender	20.032.635	8.853.536	79.223.283	38.418.595
Ændring i leverandører mv.	36.361.436	22.542.575	-360.128.440	54.614.364
	<u>61.046.020</u>	<u>24.224.909</u>	<u>-280.743.667</u>	<u>92.917.550</u>