

SilverRed Seafood A/S

Hobrovej 85
9530 Støvring
CVR-nr. 15706872

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 08.05.2018

Dirigent

Navn: Bo Vammen Larsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2017	5
Balance pr. 31.12.2017	5
Egenkapitalopgørelse for 2017	5
Noter	5
Anvendt regnskabspraksis	5

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

SilverRed Seafood A/S
Hobrovej 85
9530 Støvring

CVR-nr.: 15706872
Hjemsted: Rebild
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Bestyrelse

Erik Christensen, formand
Bo Vammen Larsen
Jens Boelskifte

Direktion

Bo Vammen Laesen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Østre Havnepromenade 26, 4. sal
9000 Aalborg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for SilverRed Seafood A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Støvring, den 08.05.2018

Direktion

Bo Vammen Laesen

Bestyrelse

Erik Christensen
formand

Bo Vammen Larsen

Jens Boelskifte

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i SilverRed Seafood A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for SilverRed Seafood A/S for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Den uafhængige revisors erklæringer

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

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

Aalborg, den 08.05.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Lars Birner Sørensen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne11671

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består af handel med fisk.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret realiseret et overskud på 175 t.kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		602.636	1.564.149
Personaleomkostninger	1	(635.597)	(745.942)
Af- og nedskrivninger		<u>(45.677)</u>	<u>82.724</u>
Driftsresultat		(78.638)	900.931
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		198.368	1.480.721
Andre finansielle indtægter	2	311.100	316.347
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(82.233)</u>	<u>(43.625)</u>
Resultat før skat		348.597	2.654.374
Skat af årets resultat		<u>(173.929)</u>	<u>(252.250)</u>
Årets resultat		<u>174.668</u>	<u>2.402.124</u>
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		0	2.400.000
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	1.480.721
Overført resultat		<u>174.668</u>	<u>(1.478.597)</u>
		<u>174.668</u>	<u>2.402.124</u>

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Grunde og bygninger		1.034.405	1.072.025
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		8.714	16.771
Materielle anlægsaktiver	4	1.043.119	1.088.796
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.382.304	1.246.101
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		6.416.255	6.603.870
Finansielle anlægsaktiver	5	7.798.559	7.849.971
Anlægsaktiver		8.841.678	8.938.767
Fremstillede varer og handelsvarer		0	852.794
Varebeholdninger		0	852.794
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.086.228	1.040.367
Udskudt skat		0	124.910
Andre tilgodehavender	6	329.939	186.041
Periodeafgrænsningsposter		4.326	5.429
Tilgodehavender		1.420.493	1.356.747
Likvide beholdninger		296.021	1.074.808
Omsætningsaktiver		1.716.514	3.284.349
Aktiver		10.558.192	12.223.116

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		600.000	600.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	1.468.649
Overført overskud eller underskud		7.035.258	5.454.143
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	2.400.000
Egenkapital		<u>7.635.258</u>	<u>9.922.792</u>
Udskudt skat		288	0
Hensatte forpligtelser		<u>288</u>	<u>0</u>
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		462.476	28.017
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.218.039	1.305.503
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.101.824	626.574
Skyldig selskabsskat		48.721	245.166
Anden gæld		91.586	95.064
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>2.922.646</u>	<u>2.300.324</u>
Gældsforpligtelser		<u>2.922.646</u>	<u>2.300.324</u>
Passiver		<u>10.558.192</u>	<u>12.223.116</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	7		
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi- metode	Overført overskud eller underskud	Forslag til udbytte for regnskabs- året
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital primo	600.000	1.468.649	5.454.143	2.400.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(2.400.000)
Valutakursreguleringer	0	(62.165)	(495.936)	0
Værdireguleringer	0	0	495.889	0
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	10	0
Overført til reserver	0	(1.406.484)	1.406.484	0
Årets resultat	0	0	174.668	0
Egenkapital ultimo	600.000	0	7.035.258	0
				I alt
				kr.
Egenkapital primo				9.922.792
Udbetalt ordinært udbytte				(2.400.000)
Valutakursreguleringer				(558.101)
Værdireguleringer				495.889
Skat af egenkapitalbevægelser				10
Overført til reserver				0
Årets resultat				174.668
Egenkapital ultimo				7.635.258

Noter

	2017	2016
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	498.763	467.979
Pensioner	115.200	270.400
Andre omkostninger til social sikring	3.926	3.586
Andre personaleomkostninger	17.708	3.977
	635.597	745.942
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1	
	2017	2016
	kr.	kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	308.321	314.470
Renteindtægter i øvrigt	2.779	1.877
	311.100	316.347
	2017	2016
	kr.	kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	38.620	0
Renteomkostninger i øvrigt	43.613	43.625
	82.233	43.625
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar
	kr.	kr.
4. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	1.676.992	194.153
Kostpris ultimo	1.676.992	194.153
Af- og nedskrivninger primo	(604.967)	(177.382)
Årets afskrivninger	(37.620)	(8.057)
Af- og nedskrivninger ultimo	(642.587)	(185.439)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.034.405	8.714

Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Tilgode- havender hos tilknyttede virk- somheder kr.
5. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	2.826.166	7.032.765
Kostpris ultimo	2.826.166	7.032.765
Opskrivninger primo	(1.580.065)	(428.895)
Valutakursreguleringer	(62.165)	(495.936)
Andel af årets resultat	198.368	0
Andre reguleringer	0	308.321
Opskrivninger ultimo	(1.443.862)	(616.510)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.382.304	6.416.255

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter 100% ejerskab af SilverRed Norway AS.

SilverRed Seafood A/S har pr. 20.01.2013 ydet et ansvarligt lån til tilknyttet virksomhed på 7 mio. NOK. Lånet forrentes med 5%. Lånet forfalder 31.12.2018, men forlænges efter behov.

6. Andre tilgodehavender

I andre tilgodehavender indgår positiv dagsværdi af valutaterminsforrentninger på 216 t.kr. med Spar Nord Bank A/S som modpart. Valutaterminskontrakterne er indgået til afdækning af valutarisikoen på fremtidige varesalg.

- Terminshandel med hovedstol 285.240 EUR sikrer en fast kurs på 744,41 ved udløb 03.01.2018
- Terminshandel med hovedstol 356.304 USD sikrer en fast kurs på 680,82 ved udløb 19.01.2018
- Terminshandel med hovedstol 144.158,4 USD sikrer en fast kurs på 744,99 ved udløb 15.02.2018

7. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået en leasingaftale med Global Car Leasing A/S med udløb 01.08.2018. Restgæld udgør 47.475 kr. ekskl. moms pr. 31.12.2017.

8. Eventualforpligtelser

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

Noter

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet hæfter solidarisk med tilknyttede virksomheder for selskabernes samlede driftskreditter, remburser og garantier på maksimalt 10 mio. kr. samt rammeaftale på maksimalt 4 mio. kr. vedr. valutaterminsforretninger.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Omregning af fremmed valuta

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

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i den pågældende dattervirksomhed, indregnes direkte på egenkapitalen.

Afledte finansielle instrumenter

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

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter

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

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder mv.

Skat

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

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug

Anvendt regnskabspraksis

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

Bygninger	40-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Restværdier udgør 0 kr.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.