Gaia Fish A/S

Årsrapport 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling

den 9/4. april 2018

dirigent

Juridisk Konsulent
Andor Thomsen
P.O. Box 1073
3900 Nuuk

CVR-nr.: 16 17 58 03

Indholdsfortegnelse

Påtegninger 2
Ledelsespåtegning 2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning 3

Ledelsesberetning 4
Selskabsoplysninger 5

Årsregnskab 1. januar 2017 – 31. december 2017 7
Anvendt regnskabspraksis 7
Resultatopgørelse 11
Balance 12
Balance 13
Noter 14

Påtegninger

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2017 – 31. december 2017 for Gaia Fish A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2017 – 31. december 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nuuk, den 27. marts 2018
Direktion:

Lars Nielsen

Bestyrelse:

Karsten Jensen
Formand

Peter Fleischer

Lars Nielsen

Ove Rosing Olsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Gaia Fish A/S

Vi har revideret årsrapporten for Gaia Fish A/S for regnskabsåret 1. januar 2017 – 31. december 2017, der omfatter ledelsesberetning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsrapporten udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsrapporten

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af en årsrapport, 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 en årsrapport uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsrapporten

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Grønland. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Grønland, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsrapporten 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 Grønland, 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 årsrapporten.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Grønland, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsrapporten, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

- Tager vi stilling til, om den 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 årsrapporten på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets

evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsrapporten eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsrapporten, herunder noteoplysningerne, samt om årsrapporten afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Vurderer vi, om oplysningerne i ledelsesberetningen er relevante og pålidelige, samt om ledelsesberetningen giver de oplysninger, som er nødvendige for at give en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Nuuk, den 27. marts 2018

EY Grønland

Godkendt Revisionsanpartsselskab
CVR-nr.: 33 94 61 71

Jesper Pedersen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Gaia Fish A/S
Postboks 709
3900 Nuuk

CVR-nr.:	16 17 58 03
Stiftet:	1. maj 1992
Hjemstedskommune:	Sermersooq
Regnskabsår:	1. januar – 31. december

Bestyrelse

Karsten Jensen (formand)
Peter Fleischer
Lars Nielsen
Ove Rosing Olsen

Direktion

Lars Nielsen, adm. direktør

Revision

EY Grønland Godkendt Revisionsanpartsselskab

Hovedaktivitet
Selskabets aktivitet består primært i fangst af rejer. Selskabet udøver hverken forsknings- eller udviklingsaktiviteter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold
Det har i regnskabsåret været muligt at tilkøbe større mængde årskvote end forudsat, hvorfor det realiserede fiskeri med M/Tr. Lomur har været noget over budget. Mikset har endvidere været bedre end budgetmæssigt forudsat. Det realiserede resultat er derfor noget over forventning.

Den forventede udvikling
For året 2018 er den samlede TAC for rejer øget. Selv med tilkøb af årskvote, forventes fiskerikapaciteten dog ikke at kunne udnyttes hele året. På denne baggrund forventes et forholdsmæssigt mindre resultat i 2018.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb
Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som forrykker selskabets finansielle stilling væsentligt.

Årsregnskab 1. januar 2017 – 31. december 2017

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Gaia Fish A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed med tilvalg af bestemmelser om ledelsesberetning og noter til anlægsaktiver fra regnskabsklasse C. Enkelte tekster i resultatopgørelse og balance er tilpasset virksomhedens konkrete forhold for at give et mere retvisende billede.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, 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.

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter indtægter og omkostninger af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

Råvarer og hjælpematerialer

Råvarer og hjælpematerialer omfatter kostpris for årets solgte varer og varer medgået til produktionen i året.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter reparation og vedligeholdelse, andre indirekte produktionsomkostninger, administrationsvederlag m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner m.v. til selskabets personale.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt udbytter og kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer.

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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.

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Fiskerilicens/kvoter måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere. Der er i tidligere år foretaget opskrivning af fiskerilicens/kvoter.

Der foretages lineære afskrivninger på fiskerilicenser/kvoter baseret på en vurdering af de driftsøkonomiske levetider, der er vurderet til 5-10 år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, trawler, produktionsanlæg og maskiner, værftsophold samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostprisen med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid og eventuelle restværdier, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	20 år
Trawler	10 år
Produktionsanlæg på trawler	5 år
Fiskeredskaber	1 år
Værftsophold	2-2,5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Der indgår scrapværdi for selskabets trawler på 2.000 tkr. og for selskabets redskaber på 500 tkr.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver 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.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi på balancedagen, svarende til børskurs.

Værdiregulering indeholdes i finansielle indtægter og omkostninger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger består af hjælpematerialer og proviantbeholdning.

Varebeholdninger måles til kostpris. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser indregnes til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse

	Note	2017 12 mdr. t.kr.	2015/16 15 mdr. t.kr.
Nettoomsætning		59.032	62.546
Andre driftsindtægter		431	1.248
Udgifter til råvarer og hjælpematerialer		-1.734	-2.330
Andre eksterne omkostninger		-12.562	-14.860
Personaleomkostninger	1	-15.238	-18.028
Af- og nedskrivninger		-7.049	-6.107
Andre driftsomkostninger		-26	0
Resultat af ordinær primær drift		**22.854**	**22.469**
Finansielle indtægter	2	536	207
Finansielle udgifter	3	-1	-15
Resultat før skat		**23.389**	**22.661**
Skat af ordinært resultat	4	-7.435	-7.202
ÅRETS RESULTAT		**15.954**	**15.459**

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	29.000	12.000
Overført resultat	-13.046	3.459
	15.954	**15.459**

Balance

	Note	31.12.2017 t.kr.	31.12.2016 t.kr.
AKTIVER			
Kvoter m.v.		2.892	3.569
Immaterielle anlægsaktiver i alt	5	**2.892**	**3.569**
Fartøjer og redskaber		7.469	13.625
Materielle anlægsaktiver i alt	6	**7.469**	**13.625**
Andre værdipapirer		4.212	3.830
Finansielle anlægsaktiver i alt	7	**4.212**	**3.830**
ANLÆGSAKTIVER I ALT		**14.573**	**21.024**
Beholdning af øvrige varer		706	732
Varebeholdninger i alt		**706**	**732**
Udskudt skatteaktiv	9	0	0
Andre tilgodehavender		2	0
Tilgodehavender tilknyttet virksomhed		29.337	5.577
Periodeafgrænsningsposter		40	47
Tilgodehavender i alt		**29.379**	**5.624**
Likvide beholdninger		**4.946**	**13.731**
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT		**35.031**	**20.087**
AKTIVER I ALT		**49.604**	**41.111**

Balance

	Note	31.12.2017 t.kr.	31.12.2016 t.kr.
PASSIVER			
Selskabskapital		3.000	3.000
Overført resultat		14.054	17.878
Forslag til udbytte		29.000	12.000
EGENKAPITAL I ALT	8	**46.054**	**32.878**
Udskudt skat	9	1.509	3.330
HENSÆTTELSER I ALT		**1.509**	**3.330**
Varekreditorer		642	629
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	8
Selskabsskat		2	0
Anden kortfristet gæld		1.397	4.266
Kortfristet gæld i alt		**2.041**	**4.903**
GÆLD I ALT		**3.550**	**4.903**
PASSIVER I ALT		**49.604**	**41.111**
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Nærtstående parter	11		

Noter

		2017 12 mdr. t.kr.	2015/16 15 mdr. t.kr.
1	**Personaleomkostninger**		
	Gager og lønninger	14.666	17.343
	Andre omkostninger til social sikring	131	156
	Andre personaleudgifter	441	529
		15.238	18.028
	Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	15	23

I posten lønninger og gager er indeholdt gage til direktion og honorar til bestyrelse med i alt 60 tkr.

		2017 12 mdr. t.kr.	2015/16 15 mdr. t.kr.
2	**Finansielle indtægter**		
	Udbytter	151	134
	Renteindtægter m.v.	1	34
	Kursregulering af værdipapirer m.v.	384	39
		536	207
3	**Finansielle omkostninger**		
	Øvrige renteomkostninger	1	15
		1	15
4	**Skat af årets resultat**		
	Årets aktuelle skat/regulering tidligere år	-34	-29
	Skat af udbytte	-9.222	-3.816
	Årets regulering af udskudt skat	1.821	-3.357
		-7.435	-7.202

Noter

5 Immaterielle anlægsaktiver

	Kvoter t.kr.
Kostpris 1. januar 2017	22.216
Tilgang	0
Afgang	0
Kostpris 31. december 2017	22.216
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	18.647
Årets afskrivninger	677
Tilbageførte afskrivninger på afgang	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	19.324
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	2.892

6 Materielle anlægsaktiver

tkr.	Trawler og redskaber
Kostpris 1. januar 2017	44.785
Tilgang	216
Afgang	0
Kostpris 31. december 2017	45.001
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	31.160
Årets afskrivninger	6.372
Afskrivninger, afhændede aktiver	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	37.532
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	7.469

Noter

7 Finansielle anlægsaktiver

tkr.	Andre værdi-papirer
Kostpris 1. januar 2017	8.139
Tilgang	0
Afgang	0
Kostpris 31. december 2017	8.139
Værdireguleringer 1. januar 2017	-4.309
Værdiregulering vedrørende afgang	0
Årets værdiregulering	382
Værdireguleringer 31. december 2017	-3.927
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	4.212

8 Egenkapital

Aktiekapital

Aktiekapitalen er fordelt i aktier a 1.000 kr. eller multipla deraf. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder. Der er ikke sket ændringer i aktiekapitalen de seneste 5 år.

Summarisk egenkapitalopgørelse

tkr.	2017	2015/16
Samlet egenkapital primo	32.878	28.603
Udloddet udbytte i regnskabsåret	-12.000	-15.000
Foreslået udbytte	29.000	12.000
Skatteværdi af foreslået udbytte	9.222	3.816
Overført af årets resultat	-13.046	3.459
Samlet egenkapital ultimo	46.054	32.878

9 Udskudt skat

Udskudt skat omfatter udskudt skat vedrørende anlægsaktiver.

Noter

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankmellemværende er stillet pant på nominelt 20.000 t.kr. i indenskærs rejekvote med en bogført værdi pr. 31. december 2017 på 2.892 t.kr., og pant på nominelt 20.000 t.kr. i trawler med en bogført værdi pr. 31. december 2017 på 6.766 t.kr.

11 Nærtstående parter

Gaia Fish A/S' nærtstående parter omfatter selskabets aktionærer, jævnfør nedenfor.

Ejerforhold

Følgende aktionærer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Royal Greenland A/S
Ice Trawl Greenland A/S