



Tlf.: 96 20 76 00
frederikshavn@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Rimmens Alle 89, Box 712
DK-9900 Frederikshavn
CVR-nr. 20 22 26 70

LÆSØ FISKEINDUSTRIS FOND
INDUSTRIVEJ 4, ØSTERBY HAVN, 9940 LÆSØ
ÅRSRAPPORT
2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
fondens ordinære generalforsamling,
den 23. april 2016

Svend Ole Larsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Fondsoplysninger	
Fondsoplysninger.....	2
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	5-6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Anvendt regnskabspraksis.....	7-9
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11
Noter.....	12-13

FONDSOPLYSNINGER

Fonden	Læsø Fiskeindustri Fond Industrivej 4, Østerby Havn 9940 Læsø CVR-nr.: 16 18 76 82 Stiftet: 28. marts 1992 Hjemsted: Læsø Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Gregers Jacobsen, formand Erik Vinther Poulsen, næstformand Jens Jørgen Nielsen Jens Stadum Jess Jessen-Klixbüll Joan Brink Olsen Christian Caverte
Direktion	Søren Larsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Rimmens Alle 89, Box 712 9900 Frederikshavn
Pengeinstitut	Nordjyske Bank A/S Byrum Hovedgade 79 Byrum 9940 Læsø
Advokat	HjulmandKaptain Advokatpartnerselskab Frederikshavnsvej 215 9800 Hjørring

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for Læsø Fiskeindustri Fond.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Læsø, den 15. april 2016

Direktion

Søren Larsen

Bestyrelse

Gregers Jacobsen
Formand

Erik Vinther Poulsen
Næstformand

Jens Jørgen Nielsen

Jens Stadum

Jess Jessen-Klixbüll

Joan Brink Olsen

Christian Caverte

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til ledelsen i Læsø Fiskeindustri Fond

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Læsø Fiskeindustri Fond for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet 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 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

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 årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Frederikshavn, den 15. april 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Peter Have Jensen
Statsautoriseret revisor

Kristian Thostrup
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Fondens væsentligste aktivitet er at eje kapitalandel i Læsø Fiskeindustri Holding A/S og hertil knyttede aktiviteter samt at opkøbe og eje aktier i A/S Læsø Fiskeindustri. Fonden kan bl.a. yde støtte til virksomhedens interne personaleforeninger samt sportslige, kulturelle og sygdomsbekæmpende formål, lokalt og på landsplan.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Fondens indtægter har i lighed med tidligere år bestået i kapitalafkast.

I overensstemmelse med fondens vedtægter er der i regnskabsåret uddelt 10.000 kr.

Ledelsen anser årets resultat 740 tkr. for tilfredsstillende.

Fonden har i årets løb hverken erhvervet eller solgt aktier i A/S Læsø Fiskeindustri.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for fondens finansielle stilling.

REDEGØRELSE FOR UDELINGSPOLITIK

Lovligtlig redegørelse for fondens uddelingspolitik, jf. årsregnskabslovens § 77b

Ifølge vedtægterne har fonden til formål at forvalte fondens midler og udbytter på en sådan måde, at det kan komme til gavn for koncernens virksomheder, nuværende og tidligere ansatte i koncernen, nuværende og tidligere råvareleverandører (fiskere) eller disses enker, virksomhedens interne personaleforeninger samt sportslige, kulturelle og sygdomsbekæmpende formål.

Størelsen af de samlede uddelinger sker under hensyntagen til fondens erhvervsmæssige virksomhed og økonomi ved fastlæggelse af en årlig ramme, inden for hvilken uddelinger foretages.

Støtte kan ydes til såvel enkeltpersoner som organisationer og projekter i form af såvel enkeltstående som længerevarende støtte.

Ved beslutning om uddeling lægges der vægt på, at uddelingen kan gøre en forskel for en organisation, forening, en gruppe mennesker, et geografisk område mv. Hver ansøgning vurderes konkret, således det sikres at fondens uddelinger falder inden for formålet, og at midler udnyttes mest effektivt og hensigtsmæssigt.

Der er i år uddelt 10.000 kr. til Læsø Museumsforenings Publikationsfond.

REDEGØRELSE FOR GOD FONDSLEDELSE MV.

Lovligtlig redegørelse for god fondsledning, jf. årsregnskabslovens § 77a

Fonden er omfattet af anbefalinger for god fondsledning. I det følgende redegøres for, om fonden følger anbefalingerne, og vedrørende de anbefalinger, som ikke følges, forklares dette nærmere.

Åbenhed og kommunikation

Fonden følger anbefalingen.

Bestyrelsens opgaver og ansvar

Fonden følger anbefalingerne, bortset fra anbefaling nr. 2.3.6, hvor fonden følger fundatsen hvoraf fremgår, at fonden skal ledes af en bestyrelse, der til enhver tid skal bestå af bestyrelsen for A/S Læsø Fiskeindustri samt af selskabets advokat.

Ledelsens vederlag

Fonden har valgt at bestyrelsesarbejdet er ulønnet.

Bestyrelsen

Bestyrelsen består af 7 medlemmer som udgør bestyrelsen i A/S Læsø Fiskeindustri og selskabets advokat. Bestyrelsen vælges for tre år ad gangen, men kan genvælges. Der er ingen aldersbegrænsning.

LEDELSESBERETNING

Bestyrelsens sammensætning

Medlem	Bestyrelsen	Kompetencer	Ledelsehverv	Uafhængig
Stilling Gregers Væver Jacobsen, (formand) Født 1957 Ansæt hos FN 272 Tina Marlene v/Gregers Jacobsen	Indtrådt 09.06.1992 Valgt senest: 2015 På valg: 2018	Selvstændig erhvervsfisker Bestyrelsesarbejde	Bestyrelsesmedlem i: Læsø Fiskeindustri fond Læsø Fiskeindustri Holding A/S A/S Læsø Fiskeindustri	Nej
Stilling Erik Vinther Poulsen Født 1972 Ansæt hos FN 104 Carpe Diem v/Erik Vinther Poulsen	Indtrådt 27.04.2013 Valgt senest: 2014 På valg: 2017	Selvstændig erhvervsfisker Bestyrelsesarbejde	Bestyrelsesmedlem i: Læsø Fiskeindustri fond Læsø Fiskeindustri Holding A/S A/S Læsø Fiskeindustri	Nej
Stilling Jens Jørgen Nielsen Født 1949 Ansæt hos FN 135 Carmich V/Jens Jørgen Nielsen	Indtrådt 27.04.2013 Valgt senest: 2013 På valg: 2016	Selvstændig erhvervsfisker Bestyrelsesarbejde	Bestyrelsesmedlem i: Læsø Fiskeindustri fond Læsø Fiskeindustri Holding A/S A/S Læsø Fiskeindustri Fiskefartøjsforsikringen Læsø Gensidigt selskab	Nej
Stilling Jess Jessen-Klixbüll Født 1947 Ansæt hos Han Mar ApS	Indtrådt 13.11.2015 Valgt senest: 2015 På valg: 2018	Ledelse af mellemstor virksomhed Bestyrelsesarbejde	Bestyrelsesmedlem i: Læsø Fiskeindustri fond Læsø Fiskeindustri Holding A/S A/S Læsø Fiskeindustri Direktør i: Læsø Markedsføring Han-mar ApS Læsø Pakkerejer ApS	Nej
Advokat Jens Stadum Født 19xx Advokat hos Hjulmand/Kaptain	Indtrådt 09.06.1992 Valgt senest: 1992 På valg	Virksomhedsrådgivning herunder fiskeriets forhold	Bestyrelsesmedlem i: Skagen Kasse- og Plastfabrik A/S Skagerak Pelagic A/S V.G. Mikkelsen Fiskeeksport A/S V.G. Mikkelsen Holding ApS Limet Ejendomme A/S Nielsens Fiskeeksport A/S Primo Ocean A/S Prime Ocean Norge Holding ApS Prime Ocean Ejendomme ApS Trinitas Invest A/S Strandby Net A/S Salmondepot Stock A/S Danish Yachts A/S Birch Ejendomme A/S Astrid Fiskeri A/S Ruths Hotel A/S FF Skagen Fond Læsø Fiskeindustri fond Launis Fiskekonserves A/S A/S Kofod & Christensens Maskinfabrik Frederikshavn Direktør i: AHK nr. 206 ApS Birch Ejendomme A/S Advokatanpartsselskabet Clemens Koefoed	Ja
Stilling Christian Caverte Født 1977 Ansæt hos A/S Læsø Fiskeindustri	Indtrådt 24.04.2015 Valgt senest: 2015 På valg: 2018	Hummerproduktion Bestyrelsesarbejde	Bestyrelsesmedlem i: Læsø Fiskeindustri fond Læsø Fiskeindustri Holding A/S A/S Læsø Fiskeindustri	Nej
Stilling Joan Brink Olsen Født 1964 Ansæt hos A/S Læsø Fiskeindustri	Indtrådt 19.06.2007 Valgt senest: 2013 På valg 2016	Hummerproduktion Bestyrelsesarbejde	Bestyrelsesmedlem i: Læsø Fiskeindustri fond Læsø Fiskeindustri Holding A/S A/S Læsø Fiskeindustri	Nej

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Læsø Fiskeindustri Fond for 2015 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset fondens aktivitet som et holdingselskab.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder 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 fonden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

Koncernregnskab

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 110 om regnskabsaflæggelse for mindre koncerner.

RESULTATOPGØRELSEN

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I fondens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under aconto-skatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

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

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden. Merværdier i form af koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien. Ved køb af dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under koncernregnskabet.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedernes underbalance.

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden aktier i A/S Læsø Fiskeindustri, der ikke forventes afhændet. Disse aktier måles til dagsværdi på balancedagen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Uddelinger

Faktiske uddelinger for regnskabsåret vises i resultatdisponeringen, når disse er besluttet af bestyrelsen, og fonden dermed har en juridisk forpligtelse over for modtageren.

Ud over de faktiske uddelinger vises i resultatdisponeringen den ramme for bevillinger, bestyrelsen vedtager for det kommende regnskabsår.

Under egenkapitalen angives den ramme, bestyrelsen har vedtaget for uddelinger for det kommende år.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat 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 acontoskatte.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2015 kr.	2014 kr.
INDTÆGTER AF KAPITALANDELE I DATTER- OG ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER.....		657.413	342.623
Eksterne omkostninger.....		-5.500	-13.536
DRIFTSRESULTAT.....		651.913	329.087
Indtægter af andre kapitalandele og værdipapirer.....		94.540	61.940
Andre finansielle indtægter.....	1	28.322	27.702
Andre finansielle omkostninger.....		-34.549	-33.163
ÅRETS RESULTAT.....		740.226	385.566
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Uddelt i regnskabsåret.....		10.000	5.000
Regulering uddelingsrammen.....		100.000	0
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		657.413	342.623
Anvendt af tidligere års overskud.....		-27.187	37.943
I ALT.....		740.226	385.566

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2015 kr.	2014 kr.
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		3.740.389	3.082.976
Andre værdipapirer.....		668.300	573.760
Finansielle anlægsaktiver.....	2	4.408.689	3.656.736
ANLÆGSAKTIVER.....		4.408.689	3.656.736
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		974.972	946.650
Tilgodehavender.....		974.972	946.650
Likvider.....		885	1.588
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		975.857	948.238
AKTIVER.....		5.384.546	4.604.974
PASSIVER			
Grundkapital.....		650.000	650.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		2.715.389	2.057.976
Overført overskud.....		710.663	737.850
Ramme til uddelinger.....		100.000	0
EGENKAPITAL.....	3	4.176.052	3.445.826
Anden gæld.....		1.208.494	1.159.148
Kortfristede gældsforpligtelser.....		1.208.494	1.159.148
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		1.208.494	1.159.148
PASSIVER.....		5.384.546	4.604.974
Eventualposter mv.	4		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		
Nærtstående parter	6		

NOTER

	2015 kr.	2014 kr.	Note
Andre finansielle indtægter			1
Tilknyttede virksomheder.....	28.322	27.702	
	28.322	27.702	

Finansielle anlægsaktiver

2

	Kapitalandele i dattervirksom- heder	Andre værdi- papirer
Kostpris 1. januar 2015.....	1.025.000	82.390
Kostpris 31. december 2015.....	1.025.000	82.390
Opskrivninger 1. januar 2015.....	2.057.976	491.370
Årets opskrivninger	657.413	94.540
Opskrivninger 31. december 2015.....	2.715.389	585.910
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.....	3.740.389	668.300

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Stemme- og ejerandel
Læsø Fiskeindustri Holding A/S, Læsø	3.740.389	657.413	100 %

Egenkapital

3

	Grundkapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført overskud	Ramme til uddelinger	I alt
Egenkapital 1. januar 2015.....	650.000	2.057.976	737.850	0	3.445.826
Ændring af egenkapital.....			-10.000	10.000	
Korrigeret egenkapital 1. januar 2015.....	650.000	2.057.976	727.850	10.000	3.445.826
Forslag til årets resultatdisponering.....		657.413	-27.187	100.000	730.226
Uddelinger bevilget.....			10.000	-10.000	
Egenkapital 31. december 2015.....	650.000	2.715.389	710.663	100.000	4.176.052

Eventualposter mv.

4

Der påhviler ikke fonden nogen eventualposter mv.

NOTER**Note****Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****5**

Fonden har ikke pantsat aktiver eller på anden måde stillet sikkerheder.

Nærtstående parter**6**

Læsø Fiskeindustri Fond ejer den samlede aktiekapital i Læsø Fiskeindustri Holding A/S.

Fonden har mellemregninger med Læsø Fiskeindustri Holding A/S og A/S Læsø Fiskeindustri. Mellemregninger forrentes.