

Brdr. Schlie's Fiskeeksport A/S

Søren Nordbysvej 27-29
9850 Hirtshals
CVR-nr. 16386901

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 17.04.2018

Dirigent

Navn: Anders Hjulmand

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017	8
Balance pr. 31.12.2017	9
Egenkapitalopgørelse for 2017	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	19

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Brdr. Schlie's Fiskeeksport A/S
Søren Nordbysvej 27-29
9850 Hirtshals

CVR-nr.: 16386901
Hjemsted: Hirtshals
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Bestyrelse

Anders Hjulmand, formand
Henning Kolbjørn Beltestad
Sjur Svenningson Malm
Morten Nielsen
Jens Christian Schlie
Kaj Johan Schlie

Direktion

Kaj Johan Schlie

Revisor

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

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for Brdr. Schlie's Fiskeeksport 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.

Hirtshals, den 17.04.2018

Direktion

Kaj Johan Schlie

Bestyrelse

Anders Hjulmand
formand

Henning Kolbjørn Beltestad

Sjur Svenningson Malm

Morten Nielsen

Jens Christian Schlie

Kaj Johan Schlie

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Brdr. Schlie's Fiskeeksport A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Brdr. Schlie's Fiskeeksport A/S for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er 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.

Grundlag for konklusion

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

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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. Fejlinformation 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 årsregnskabet.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i 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 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 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 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 årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner 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 årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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.

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 revision 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 revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 17.04.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Thomas Skovsgaard
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 34333

Jakob Olesen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 34492

Ledelsesberetning

	2017	2016	2015	2014	2013
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	84.892	62.607	52.397	48.339	32.622
Driftsresultat	41.493	23.878	18.260	15.080	7.432
Resultat af finansielle poster	121	1.164	673	1.007	2.307
Årets resultat	32.298	19.641	14.830	12.501	8.029
Samlede aktiver	211.633	173.802	129.573	117.451	98.386
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.820	19.078	15.624	1.945	1.125
Egenkapital	60.870	48.444	42.777	40.728	32.044
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	59,1	43,1	35,5	34,4	27,6
Soliditetsgrad (%)	28,8	27,9	33,0	34,7	32,6

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet således:

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets primære aktivitet består i at drive handel og produktionsvirksomhed med fisk.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet for 2017 blev et overskud efter skat på 32.298 t.kr. Resultatet efter skat er forbedret med 12.657 t.kr. i forhold til sidste år.

Ledelsen anser resultatet efter skat for tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et resultat efter skat i niveauet 20-25 mio. kr. for det kommende regnskabsår, bl.a. som følge af løbende tilpasninger af selskabets aktiviteter og struktur.

Særlige risici

Driftsrisici

Der er ikke særlige driftsrisici, udover hvad der er normalt for branchen, herunder indførelse af mindstepriser for norsk og færøsk laks samt varierende råvaretilførsel for en del af datterselskaberne.

Finansielle risici

Selskabets finansielle risici består af afledte risici fra den daglige drift, løbende investeringer samt finansiering. Der foretages ikke spekulation i finansielle risici.

Valutarisici

Køb og salg foregår væsentligst i DKK, EUR og NOK, men også i AUD. Der foretages en delvis afdækning af valutarisikoen i indgåelse af terminsforretninger.

Renterisici

Selskabets variabelt forrentede rentebærende gæld udgør ca. 1.736 t.kr. netto. En renteændring på et procentpoint vil påvirke resultatet med ca. 17 t.kr. før skat.

Kreditrisici

Kreditrisici er knyttet til debitortilgodehavender. Risikoen afdækkes væsentligst gennem forsikringsdækning.

Videnressourcer

Det er selskabets politik at levere kvalitetsprodukter, herunder iagttagelse af strenge veterinære krav. For at kunne opfylde denne målsætning skal selskabet til stadighed have en veluddannet medarbejderstab.

Miljømæssige forhold

Det er selskabets politik, at den daglige drift foregår med den mindst mulige miljøbelastning til følge.

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		84.892.413	62.606.550
Personaleomkostninger	1	(40.434.351)	(36.291.234)
Af- og nedskrivninger		<u>(2.965.315)</u>	<u>(2.436.914)</u>
Driftsresultat		41.492.747	23.878.402
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		637.907	1.299.142
Andre finansielle indtægter	2	1.232.426	1.307.996
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(1.749.445)</u>	<u>(1.442.646)</u>
Resultat før skat		41.613.635	25.042.894
Skat af årets resultat		<u>(9.315.142)</u>	<u>(5.401.565)</u>
Årets resultat	4	<u>32.298.493</u>	<u>19.641.329</u>

Balance pr. 31.12.2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Grunde og bygninger		18.319.882	18.755.861
Produktionsanlæg og maskiner		13.463.353	15.045.704
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.232.257	510.882
Materielle anlægsaktiver under udførelse		967.256	832.440
Materielle anlægsaktiver	5	33.982.748	35.144.887
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		10.789.626	10.730.821
Finansielle anlægsaktiver	6	10.789.626	10.730.821
Anlægsaktiver		44.772.374	45.875.708
Råvarer og hjælpematerialer		4.936.854	3.997.533
Fremstillede varer og handelsvarer		48.567.697	40.369.329
Varebeholdninger		53.504.551	44.366.862
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		64.222.183	60.217.085
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		35.209.005	12.198.408
Andre tilgodehavender		271.489	3.369.148
Periodeafgrænsningsposter	7	652.308	370.666
Tilgodehavender		100.354.985	76.155.307
Andre værdipapirer og kapitalandele		190.344	213.840
Værdipapirer og kapitalandele		190.344	213.840
Likvide beholdninger		12.811.104	7.189.956
Omsætningsaktiver		166.860.984	127.925.965
Aktiver		211.633.358	173.801.673

Balance pr. 31.12.2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Virksomhedskapital		520.000	520.000
Overført overskud eller underskud		28.349.907	28.323.732
Forslag til udbytte for regnskabsåret		32.000.000	19.600.000
Egenkapital		60.869.907	48.443.732
Udskudt skat	8	2.331.004	2.226.764
Hensatte forpligtelser		2.331.004	2.226.764
Gæld til realkreditinstitutter		14.078.900	4.598.725
Bankgæld		41.704.960	6.994.980
Finansielle leasingforpligtelser		237.908	312.536
Langfristede gældsforpligtelser	9	56.021.768	11.906.241
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	9.214.531	1.540.214
Bankgæld		1.736.391	49.643.259
Leverandører af varer og tjenesteydelser		34.302.355	31.569.689
Gæld til tilknyttede virksomheder		21.269.245	14.034.824
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	10	9.956.993	0
Skyldig selskabsskat		7.331.887	3.745.340
Anden gæld		8.599.277	10.691.610
Kortfristede gældsforpligtelser		92.410.679	111.224.936
Gældsforpligtelser		148.432.447	123.131.177
Passiver		211.633.358	173.801.673
Finansielle instrumenter	11		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	15		
Transaktioner med nærtstående parter	16		
Koncernforhold	17		

Egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	520.000	28.323.732	19.600.000	48.443.732
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(19.600.000)	(19.600.000)
Valutakursreguleringer	0	(321.563)	0	(321.563)
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	49.245	0	49.245
Årets resultat	0	298.493	32.000.000	32.298.493
Egenkapital ultimo	520.000	28.349.907	32.000.000	60.869.907

Noter

	2017	2016
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	38.196.761	34.134.502
Pensioner	1.616.067	1.561.511
Andre omkostninger til social sikring	621.523	595.221
	40.434.351	36.291.234
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	21	21

	Ledelses- vederlag 2017	Ledelses- vederlag 2016
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	3.135.517	3.047.682
	3.135.517	3.047.682

I gager og lønninger indgår omkostninger til indlejet arbejdskraft på i alt 25.526 t.kr (2016: 20.586 t.kr.) svarende til gennemsnitligt 88 fuldtidsansatte medarbejdere.

	2017	2016
	kr.	kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	9.490
Øvrige finansielle indtægter	1.232.426	1.298.506
	1.232.426	1.307.996

	2017	2016
	kr.	kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	296.247	143.179
Øvrige finansielle omkostninger	1.453.198	1.299.467
	1.749.445	1.442.646

Noter

	2017	2016
	kr.	kr.
4. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	32.000.000	19.600.000
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	(5.674)
Overført resultat	298.493	47.003
	32.298.493	19.641.329

	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
	kr.	kr.	kr.	kr.
5. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	22.926.964	27.439.680	3.374.109	832.440
Tilgange	327.611	280.800	1.059.949	151.816
Afgange	0	0	0	(17.000)
Kostpris ultimo	23.254.575	27.720.480	4.434.058	967.256
Af- og nedskrivninger primo	(4.171.103)	(12.393.976)	(2.863.227)	0
Årets afskrivninger	(763.590)	(1.863.151)	(338.574)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(4.934.693)	(14.257.127)	(3.201.801)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	18.319.882	13.463.353	1.232.257	967.256
Ikke ejede aktiver	0	0	295.640	0

Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
6. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	14.227.417
Kostpris ultimo	14.227.417
Nedskrivninger primo	(3.496.596)
Valutakursreguleringer	(321.563)
Afskrivninger på goodwill	(120.944)
Andel af årets resultat	758.851
Udbytte	(257.539)
Nedskrivninger ultimo	(3.437.791)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	10.789.626

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
Tip Top Fiskeindustri A/S	Hirtshals	A/S	100,0
Nigra Fiskeeksport A/S	Hirtshals	A/S	100,0
Wannebo International AS	Kristiansand, Norge	AS	50,2
Gadus A/S under frivillig likvidation	Hanstholm	A/S	100,0

7. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte omkostninger.

	2017 kr.
8. Udskudt skat	
Bevægelser i året	
Primo	2.226.764
Indregnet i resultatopgørelsen	90.351
Indregnet direkte på egenkapitalen	13.889
Ultimo	2.331.004

Noter

Udskudt skat påhviler materielle anlægsaktiver, leasingforpligtelser, låneomkostninger, afledte finansielle instrumenter og periodeafgrænsningsposter.

	Forfald inden for 12 måneder 2017 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2016 kr.	Forfald efter 12 måneder 2017 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
9. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	994.883	465.566	14.078.900	9.865.900
Bankgæld	8.145.020	1.000.020	41.704.960	9.129.880
Finansielle leasingforpligtelser	74.628	74.628	237.908	0
	9.214.531	1.540.214	56.021.768	18.995.780

10. Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse

Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse omfatter gæld til overliggende udenlandsk selskab.

11. Finansielle instrumenter

I anden gæld indgår negative dagsværdi af renteswap på 35 t.kr. Renteswappen har en hovedstol på 1.750 t.kr. og en restløbetid på 21 måneder. Der betales en fast rente og modtages en variabel rente. Renteswappen opfylder ikke betingelserne for at blive behandlet som regnskabsmæssig sikring, hvorfor ændringen i dagsværdien løbende indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

I anden gæld indgår negativ dagsværdi af valutaterminskontrakter på 501 t.kr. Valutaterminskontrakterne er indgået til afdækning af valutakursrisikoen på tilgodehavender i NOK for i alt 51.000 t.NOk (39.082 t.kr.) Dagsværdireguleringen er indregnet i egenkapitalen og forventes realiseret og indregnet i resultatopgørelsen inden balancedagen. Valutaterminskontrakterne har en løbetid på 0-6 måneder.

12. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig ydelse på ca. 546 t.kr. Leasingaftalerne har en restløbetid på op til 35 måneder med en samlet restforpligtelse på ca. 984 t.kr.

13. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Seafood Danmark A/S som administrationsselskab. 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 administrationsselskabets årsregnskab.

Noter

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for alt mellemværende med Jyske Bank er deponeret ejerpantebrev nom. 7.027. t.kr. i fast ejendom, matr. Nr. 13 db, Horne By, Hirtshals. Bogført værdi pr. 31. december 2017 er 18.320 t.kr.

Til sikkerhed for alt mellemværende med BRF Kredit er deponeret ejerpantebrev nom 10.973 t.kr. i fast ejendom, matr. Nr. 13 db, Horne By, Hirtshals. Bogført værdi pr. 31. december 2017 er 18.320 t.kr.

Til sikkerhed for alt mellemværende med Spar Nord er deponeret følgende:

- Løsørepantebrev, nom. 1.000.000 kr. med pant i den til enhver tid værende goodwill i den drevne fiskeeksportvirksomhed i egne lokaler, beliggende Søren Nordbysvej 27, Hirtshals. Bogført værdi 0 kr.

Virksomheden har afgivet hensigtserklæring for Lerøys Schlie A/S' gæld til Danske Bank. Hensigtserklæringen er maksimeret til at omfatte 5.500.000 kr. for Lerøys Schlie A/S' bankgæld, 3.844.589 kr. for Lerøys Schlie A/S' gæld til realkreditinstitutter samt 6.300.000 kr. for Lerøys Schlie A/S' leasinggæld.

Selskabet er forpligtet til at tilbagebetale modtaget tilskud fra Ministeriet for Fødevarer, Landbrug og Fiskeri, såfremt de anførte betingelser ikke overholdes.

Selskabet har afgivet fordringspant til sikring af mellemværende med Skandinaviska Enskilda Banken.

Sikkerhedsstillelser over for dattervirksomheder

Virksomheden har kautioneret solidarisk for dattervirksomheden GADUS A/S under frivillig likvidations gæld til Danske Bank. Kautionen er ulimiteret.

Virksomheden har stillet selvskyldnerkaution for alt mellemværende mellem dattervirksomhederne oplyst nedenfor og Jyske Bank.

- Nigra Fiskeeksport A/S
- Tip Top Fiskeindustri A/S

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder i øvrigt

Virksomheden har kautioneret solidarisk for modervirksomheden Seafood Danmark A/S' og søsterselskaberne Scan Fish Danmark A/S, Thorfisk A/S og Lerøys Schlie A/S' mellemværender med Jyske Bank.

15. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Seafood Danmark A/S, Hirtshals ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

16. Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

17. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern: Seafood Danmark A/S, Hirtshals.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Koncernregnskab er udarbejdet i Seafood Danmark A/S, Hirtshals, CVR-nr. 37848204.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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 anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til gennemsnitlige valutakurser for månederne, som ikke afviger væsentligt fra transaktionsdagens kurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Goodwill betragtes som tilhørende den selvstændige udenlandske enhed og omregnes til balancedagens kurs. Kursdifferencer, der er opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

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 dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

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.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for at blive behandlet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, 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.

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 samt indlejet arbejdskraft.

Anvendt regnskabspraksis

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 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 modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner 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. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

Bygninger	30 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-15 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt. Restværdier er vurderet til 89 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Anlægsaktiver under udførelse indregnes og måles til kostpris. Ved ibrugtagning overføres kostprisen til den relevante gruppe af materielle anlægsaktiver.

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.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af i hvilket omfang, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwill-beløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Anvendt regnskabspraksis

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

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.

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.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og

Anvendt regnskabspraksis

den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiel omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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

Pengestrømsopgørelsen

Med henvisning til årsregnskabsloven § 86 stk. 4, udarbejdes der ikke pengestrømsopgørelse.

Der henvises til koncernens pengestrømsopgørelse udarbejdet i Seafood Danmark A/S, CVR-nr. 37848204.