

Brdr. Schlie's Fiskeeksport A/S

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

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 27.02.2019

Dirigent

Navn: Anders Hjulmand

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2018	9
Balance pr. 31.12.2018	10
Egenkapitalopgørelse for 2018	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	20

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

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

CVR-nr.: 16386901
Hjemsted: Hjørring
Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Bestyrelse

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

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 01.01.2018 - 31.12.2018 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. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hirtshals, den 27.02.2019

Direktion

Kaj Johan Schlie

Bestyrelse

Anders Hjulmand
formand

Kaj Johan Schlie

Jens Christian Schlie

Morten Nielsen

Henning Beltestad

Sjur Svenningsson Malm

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 01.01.2018 - 31.12.2018, 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. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 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, foretager 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 27.02.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Jakob Olesen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne34492

Ledelsesberetning

	2018	2017	2016	2015	2014
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	655.357	598.649	501.436	401.515	418.616
Bruttoresultat	86.011	84.892	62.607	52.397	58.510
Driftsresultat	38.159	41.493	23.878	18.260	15.080
Resultat af finansielle poster	(907)	121	1.164	673	1.007
Årets resultat	28.916	32.298	19.641	14.830	12.501
Samlede aktiver	212.919	211.633	173.802	129.573	117.451
Investeringer i materielle anlægsaktiver	5.325	1.820	19.078	15.624	1.945
Egenkapital	57.912	60.870	48.444	42.777	40.728
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	48,7	59,1	43,1	35,5	34,4
Soliditetsgrad (%)	27,2	28,8	27,9	33,0	34,7

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

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 2018 blev et overskud efter skat på 28.916 t.kr. imod 32.298 t.kr. i 2017.

Ledelsen anser resultatet efter skat for tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat udgør 28,9 mio. kr., hvor der var forventet et samlet positivt resultat for 2017 på 20-25 mio. kr. Den primære årsag til det forbedrede resultat har været en højere aktivitet i 2018 end forventet.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et resultat efter skat i niveauet 25-30 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. 14.635 t.kr. netto. En renteændring på et procentpoint vil påvirke resultatet med ca. 146 t.kr. før skat.

Kreditrisici

Kreditrisici er knyttet til debitor tilgodehavender. Risikoen afdækkes væsentligst gennem forsikringsdækning.

Miljømæssige forhold

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

Redegørelse for samfundsansvar

Der henvises til redegørelse for samfundsansvar, som er medtaget i koncernregnskabet for moderselskabet Seafood Danmark A/S, CVR-nr. 37848204.

Ledelsesberetning

Redegørelse for det underrepræsenterede køn

Der henvises til redegørelse for det underrepræsenterede køn, som er medtaget i koncernregnskabet for moderselskabet Seafood Danmark A/S, CVR-nr. 37848204.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Nettoomsætning	1	655.356.729	598.649.418
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		(554.950.100)	(500.267.245)
Andre eksterne omkostninger	2	<u>(14.395.689)</u>	<u>(13.489.760)</u>
Bruttoresultat		86.010.940	84.892.413
Personaleomkostninger	3	(44.350.568)	(40.434.351)
Af- og nedskrivninger	4	<u>(3.501.034)</u>	<u>(2.965.315)</u>
Driftsresultat		38.159.338	41.492.747
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		707.939	637.907
Andre finansielle indtægter	5	1.426.163	1.232.426
Andre finansielle omkostninger	6	<u>(3.041.216)</u>	<u>(1.749.445)</u>
Resultat før skat		37.252.224	41.613.635
Skat af årets resultat	7	<u>(8.336.507)</u>	<u>(9.315.142)</u>
Årets resultat	8	<u>28.915.717</u>	<u>32.298.493</u>

Balance pr. 31.12.2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Grunde og bygninger		17.943.648	18.319.882
Produktionsanlæg og maskiner		14.143.199	13.463.353
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.396.077	1.232.257
Materielle anlægsaktiver under udførelse		<u>2.021.758</u>	<u>967.256</u>
Materielle anlægsaktiver	9	<u>35.504.682</u>	<u>33.982.748</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		<u>7.093.001</u>	<u>10.789.626</u>
Finansielle anlægsaktiver	10	<u>7.093.001</u>	<u>10.789.626</u>
Anlægsaktiver		<u>42.597.683</u>	<u>44.772.374</u>
Råvarer og hjælpematerialer		4.702.360	4.936.853
Fremstillede varer og handelsvarer		<u>35.715.281</u>	<u>48.567.697</u>
Varebeholdninger		<u>40.417.641</u>	<u>53.504.550</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		62.389.531	64.222.184
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		58.427.353	35.209.006
Andre tilgodehavender		261.558	271.489
Periodeafgrænsningsposter	11	<u>337.044</u>	<u>652.308</u>
Tilgodehavender		<u>121.415.486</u>	<u>100.354.987</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>206.776</u>	<u>190.344</u>
Værdipapirer og kapitalandele		<u>206.776</u>	<u>190.344</u>
Likvide beholdninger		<u>8.281.400</u>	<u>12.811.104</u>
Omsætningsaktiver		<u>170.321.303</u>	<u>166.860.985</u>
Aktiver		<u>212.918.986</u>	<u>211.633.359</u>

Balance pr. 31.12.2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Virksomhedskapital		520.000	520.000
Overført overskud eller underskud		28.491.836	28.349.907
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>28.900.000</u>	<u>32.000.000</u>
Egenkapital		<u>57.911.836</u>	<u>60.869.907</u>
Udskudt skat	12	<u>2.368.497</u>	<u>2.331.004</u>
Hensatte forpligtelser		<u>2.368.497</u>	<u>2.331.004</u>
Gæld til realkreditinstitutter		13.063.660	14.078.900
Bankgæld		33.561.190	41.704.960
Finansielle leasingforpligtelser		<u>163.280</u>	<u>237.908</u>
Langfristede gældsforpligtelser	13	<u>46.788.130</u>	<u>56.021.768</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	13	9.943.444	9.214.531
Bankgæld		14.635.333	1.736.391
Leverandører af varer og tjenesteydelser		37.337.899	34.302.355
Gæld til tilknyttede virksomheder		10.993.087	21.269.245
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	14	14.276.950	9.956.993
Skyldig selskabsskat		8.329.791	7.331.887
Anden gæld		<u>10.334.019</u>	<u>8.599.278</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>105.850.523</u>	<u>92.410.680</u>
Gældsforpligtelser		<u>152.638.653</u>	<u>148.432.448</u>
Passiver		<u>212.918.986</u>	<u>211.633.359</u>
Finansielle instrumenter	15		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	16		
Eventualforpligtelser	17		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	18		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	19		
Transaktioner med nærtstående parter	20		
Koncernforhold	21		

Egenkapitalopgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	520.000	28.349.907	32.000.000	60.869.907
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(32.000.000)	(32.000.000)
Valutakursreguleringer	0	(69.707)	0	(69.707)
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	195.919	0	195.919
Årets resultat	0	15.717	28.900.000	28.915.717
Egenkapital ultimo	520.000	28.491.836	28.900.000	57.911.836

Noter

	2018	2017
	kr.	kr.
1. Nettoomsætning		
Nettoomsætning fordelt på geografiske markeder		
Danmark	385.077.704	329.041.338
Øvrige lande	270.279.025	269.608.080
	655.356.729	598.649.418

Nettoomsætning fordelt på aktiviteter

Laks	604.591.020	558.257.641
Anden fisk	50.765.709	40.391.777
	655.356.729	598.649.418

2. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor er fravalgt at oplyse i henhold til §96, stk. 3, idet oplysningerne indgår i koncernregnskabet for Seafood Danmark A/S, CVR-nr. 37840204.

	2018	2017
	kr.	kr.
3. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	41.971.769	38.196.761
Pensioner	1.798.464	1.616.067
Andre omkostninger til social sikring	580.335	621.523
	44.350.568	40.434.351

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	24	21
---	-----------	-----------

	Ledelses- vederlag 2018 kr.	Ledelses- vederlag 2017 kr.
Samlet for ledelseskategorier	3.249.977	3.135.517
	3.249.977	3.135.517

I gager og lønninger indgår omkostninger til indlejet arbejdskraft på i alt 27.256 t.kr (2017: 25.526 t.kr.) svarende til gennemsnitligt 90 fuldtidsansatte medarbejdere (2017: 88).

Noter

	2018	2017
	kr.	kr.
4. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	3.302.033	2.965.315
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	199.001	0
	3.501.034	2.965.315
	2018	2017
	kr.	kr.
5. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	423.230	0
Øvrige finansielle indtægter	1.002.933	1.232.426
	1.426.163	1.232.426
	2018	2017
	kr.	kr.
6. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	652.140	296.247
Øvrige finansielle omkostninger	2.389.076	1.453.198
	3.041.216	1.749.445
	2018	2017
	kr.	kr.
7. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	8.331.824	9.222.982
Ændring af udskudt skat	(19.708)	90.351
Regulering vedrørende tidligere år	24.391	1.809
	8.336.507	9.315.142
	2018	2017
	kr.	kr.
8. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	28.900.000	32.000.000
Overført resultat	15.717	298.493
	28.915.717	32.298.493

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Produk- tionsanlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Materielle anlægs- aktiver under udførelse kr.
9. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	23.254.575	27.720.480	4.434.058	967.256
Tilgange	408.936	2.794.553	950.777	1.170.297
Afgange	0	(681.608)	(300.000)	(115.795)
Kostpris ultimo	23.663.511	29.833.425	5.084.835	2.021.758
Af- og nedskrivninger primo	(4.934.693)	(14.257.127)	(3.201.801)	0
Årets afskrivninger	(785.170)	(1.921.576)	(595.287)	0
Tilbageførsel ved afgang	0	488.477	108.330	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(5.719.863)	(15.690.226)	(3.688.758)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	17.943.648	14.143.199	1.396.077	2.021.758
Ikke-ejede aktiver	-	-	225.620	-
				Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
10. Finansielle anlægsaktiver				
Kostpris primo				14.227.417
Afgange				(4.575.000)
Kostpris ultimo				9.652.417
Nedskrivninger primo				(3.437.791)
Valutakursreguleringer				(69.707)
Andel af årets resultat				606.458
Udbytte				(251.018)
Tilbageførsel ved afgang				592.642
Nedskrivninger ultimo				(2.559.416)
Regnskabsmæssig værdi ultimo				7.093.001

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets-</u> <u>form</u>	<u>Ejer-</u> <u>andel</u> <u>%</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
Tip Top Fiskeindustri A/S	Hjørring	A/S	100,0
Nigra Fiskeeksport A/S	Hjørring	A/S	100,0
Wannebo International AS	Kristiansand, Norge	AS	50,2

11. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte omkostninger.

	<u>2018</u> <u>kr.</u>
12. Udskudt skat	
Bevægelser i året	
Primo	2.331.004
Indregnet i resultatopgørelsen	(19.708)
Indregnet direkte på egenkapitalen	57.201
Ultimo	<u>2.368.497</u>

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

	Forfald inden for 12 måneder 2018 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2017 kr.	Forfald efter 12 måneder 2018 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
13. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	1.023.240	994.883	13.063.660	8.729.044
Bankgæld	8.145.020	8.145.020	33.561.190	999.860
Finansielle leasingforpligtelser	775.184	74.628	163.280	0
	<u>9.943.444</u>	<u>9.214.531</u>	<u>46.788.130</u>	<u>9.728.904</u>

14. Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse

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

Noter

15. Finansielle instrumenter

I anden gæld indgår negative dagsværdi af renteswap på 8 t.kr. Renteswappen har en hovedstol på 1.750 t.kr. og en restløbetid på 9 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 252 t.kr. Valutaterminskontrakterne er indgået til afdækning af valutakursrisikoen på tilgodehavender i NOK for i alt 51.000 t.NOK (39.082 t.kr.) samt til afdækning af valutakursrisikoen på tilgodehavender i AUD for i alt t.AUD 4.496 (21.307 t.kr.) Dagsværdireguleringen er indregnet i egenkapitalen og forventes realiseret og indregnet i resultatopgørelsen efter balancedagen. Valutaterminskontrakterne har en løbetid på 0-4 måneder.

16. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig ydelse på ca. 357 t.kr. Leasingaftalerne har en restløbetid på op til 53 mdr. med en samlet restforpligtelse på ca. 613 t.kr.

17. 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 sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

18. 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 2018 er 17.944 t.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 har afgivet fordringspant til sikring af mellemværende med Skandinaviska Enskilda Banken.

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

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

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

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

Noter

19. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

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

20. Transaktioner med nærtstående parter

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

21. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

Seafood Danmark A/S, Hjørring

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112 stk. 2 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

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.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger samt gevinst/tab ved afhændelse 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 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 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 samt materielle anlægsaktiver under udførelse.

Materielle 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.

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.

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

For aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

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.

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 medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

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

Anvendt regnskabspraksis

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, hvis 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.

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 nominal 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. For andre værdipapirer og kapitalandele hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt måles disse til kostpris, og nedskrives til nettorealiseringsværdi hvis denne er lavere.

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.

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 henholdsvis den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv og afvikling af den enkelte forpligtelse.

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 leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiel omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

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, 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.