



## Brdr. Schlie's Fiskeeksport A/S

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

## Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den  
22.03.2021

---

**Anders Hjulmand**  
Dirigent

# Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2020	10
Balance pr. 31.12.2020	11
Egenkapitalopgørelse for 2020	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	19

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

Brdr. Schlie's Fiskeeksport A/S

Søren Nordbysvej 27-29

9850 Hirtshals

CVR-nr.: 16386901

Hjemsted: Hjørring

Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

## Bestyrelse

Anders Hjulmand, formand

Jens Christian Schlie

Kaj Johan Schlie

Morten Nielsen

Sjur Svenningsson Malm

Henning Beltestad

## 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 01.01.2020 - 31.12.2020 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. 31.12.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hirtshals, den 22.03.2021

## Direktion

**Kaj Johan Schlie**

## Bestyrelse

**Anders Hjulmand**  
formand

**Jens Christian Schlie**

**Kaj Johan Schlie**

**Morten Nielsen**

**Sjur Svenningsson Malm**

**Henning Beltestad**

# 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 01.01.2020 - 31.12.2020, 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. 31.12.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 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 brugerne 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:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandling 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 revisionshandling, 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 anvendte 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 blandt andet 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 herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med

årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aalborg, den 22.03.2021

**Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

**Jakob Olesen**

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne34492

# Ledelsesberetning

## Hoved- og nøgletal

	2020	2019	2018	2017	2016
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>					
Nettoomsætning	592.683	651.009	655.357	598.649	501.436
Bruttoresultat	96.409	96.401	86.011	84.892	62.607
Driftsresultat	45.532	49.660	38.159	41.493	23.878
Resultat af finansielle poster	(2.013)	(2.147)	(907)	121	1.164
Årets resultat	34.081	37.695	28.916	32.298	19.641
Balancesum	226.380	209.456	212.919	211.633	173.802
Investeringer i materielle aktiver	9.286	7.437	5.325	1.820	19.078
Egenkapital	60.716	66.928	57.912	60.870	48.444
<b>Nøgletal</b>					
Egenkapitalforrentning (%)	53,40	60,39	48,69	59,09	43,06
Soliditetsgrad (%)	26,82	31,95	27,20	28,76	27,87

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

### Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

### Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$



### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet for 2020 blev et overskud efter skat på 34 mio. kr. imod 38 mio. kr. i 2019.

Ledelsen anser resultatet efter skat for tilfredsstillende.

### Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat udgør 34 mio. kr., hvor der var forventet et samlet positivt resultat for 2020 på 20-25 mio. kr. Den primære årsag til det forbedrede resultat har været en højere aktivitet i 2020 end forventet.

### 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, NOK, AUD og USD. Der foretages en delvis afdækning af valutarisikoen i indgåelse af terminsforretninger.

#### Renterisici

Selskabets variabelt forrentede rentebærende gæld udgør ca. 78.424 t.kr. netto. En renteændring på et procentpoint vil påvirke resultatet med ca. 784 t.kr. før skat.

#### Kreditrisici

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

#### Likviditet

Der henvises til pengestrømsopgørelse i koncernregnskabet for moderselskabet Seafood Danmark A/S, CVR-nr. 37848204. Det er selskabets mål, at man til enhver tid har et tilstrækkeligt likviditetsberedskab, herunder lån og kreditter.

### 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. Uddannelse af medarbejderne gennemføres såvel via eksterne som interne kurser.

Selskabet er certificeret efter forskellige kvalitetsstandarder, herunder IFS, MSC, ASC samt Økologiordningen.

### **Forsknings- og udviklingsaktiviteter**

Der foretages ikke nogen væsentlig forskning. Selskabet deltager dog i mindre omfang i test af nye teknologier indenfor filetering mv., blandt andet med henblik på at opnå mindre spild i processen. Selskabet foretager, i et vist omfang, produktudvikling i samarbejde med kunderne.

### **Redegørelse for samfundsansvar**

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

### **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.

# Resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Nettoomsætning	1	592.683.388	651.008.530
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		(482.411.046)	(540.675.762)
Andre eksterne omkostninger	2	(13.863.393)	(13.931.496)
<b>Bruttoresultat</b>		<b>96.408.949</b>	<b>96.401.272</b>
Personaleomkostninger	3	(46.810.807)	(43.082.617)
Af- og nedskrivninger	4	(4.065.850)	(3.658.363)
<b>Driftsresultat</b>		<b>45.532.292</b>	<b>49.660.292</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		156.808	665.668
Andre finansielle indtægter	5	421.517	1.113.690
Andre finansielle omkostninger	6	(2.434.328)	(3.260.869)
<b>Resultat før skat</b>		<b>43.676.289</b>	<b>48.178.781</b>
Skat af årets resultat		(9.594.919)	(10.484.030)
<b>Årets resultat</b>	7	<b>34.081.370</b>	<b>37.694.751</b>

# Balance pr. 31.12.2020

## Aktiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Grunde og bygninger		17.498.581	17.139.831
Produktionsanlæg og maskiner		18.314.358	14.784.283
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.289.551	2.402.470
Materielle aktiver under udførelse		477.432	2.318.751
<b>Materielle aktiver</b>	8	<b>39.579.922</b>	<b>36.645.335</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		7.121.815	7.518.572
<b>Finansielle aktiver</b>	9	<b>7.121.815</b>	<b>7.518.572</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>46.701.737</b>	<b>44.163.907</b>
Råvarer og hjælpematerialer		12.082.407	7.127.108
Fremstillede varer og handelsvarer		35.540.701	25.475.473
<b>Varebeholdninger</b>		<b>47.623.108</b>	<b>32.602.581</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		48.707.915	58.213.368
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		78.286.828	66.577.487
Andre tilgodehavender		397.485	1.140.123
Periodeafgrænsningsposter	10	1.042.825	927.051
<b>Tilgodehavender</b>		<b>128.435.053</b>	<b>126.858.029</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		211.519	228.479
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b>211.519</b>	<b>228.479</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>3.408.324</b>	<b>5.603.094</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>179.678.004</b>	<b>165.292.183</b>
<b>Aktiver</b>		<b>226.379.741</b>	<b>209.456.090</b>

**Passiver**

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Virksomhedskapital		520.000	520.000
Reserve for dagsværdireguleringer af sikringsinstrumenter		(2.139.361)	0
Overført overskud eller underskud		28.335.326	28.807.521
Forslag til udbytte for regnskabsåret		34.000.000	37.600.000
<b>Egenkapital</b>		<b>60.715.965</b>	<b>66.927.521</b>
Udskudt skat	11	2.793.567	2.434.711
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>2.793.567</b>	<b>2.434.711</b>
Gæld til realkreditinstitutter		10.938.450	12.016.011
Bankgæld		17.273.650	25.417.420
Leasingforpligtelser		53.040	469.006
Gæld til kapitalinteressenter		732.311	0
Anden gæld		3.162.719	717.787
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	12	<b>32.160.170</b>	<b>38.620.224</b>
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	12	10.710.795	10.745.691
Bankgæld		50.211.865	16.138.106
Leverandører af varer og tjenesteydelser		21.851.185	31.520.064
Gæld til tilknyttede virksomheder		11.871.514	11.140.286
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	13	12.933.994	11.433.827
Skyldig skat		8.632.653	10.468.654
Anden gæld		14.498.033	10.027.006
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>130.710.039</b>	<b>101.473.634</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>162.870.209</b>	<b>140.093.858</b>
<b>Passiver</b>		<b>226.379.741</b>	<b>209.456.090</b>
Finansielle instrumenter	14		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	16		
Eventualforpligtelser	17		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	18		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	19		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	20		
Koncernforhold	21		

# Egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for dagsværdi- reguleringer af sikrings- instrumenter kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	520.000	0	28.807.521	37.600.000	66.927.521
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(37.600.000)	(37.600.000)
Valutakursreguleringer	0	0	(553.565)	0	(553.565)
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	(2.742.771)	0	0	(2.742.771)
Skat af egenkapitalbevægelser	0	603.410	0	0	603.410
Årets resultat	0	0	81.370	34.000.000	34.081.370
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>520.000</b>	<b>(2.139.361)</b>	<b>28.335.326</b>	<b>34.000.000</b>	<b>60.715.965</b>

Selskabets kapital er på nominelt DKK 520.000 fordelt i kapitalandele á DKK 1.000 eller multipla heraf.

# Noter

## 1 Nettoomsætning

	2020 kr.	2019 kr.
Danmark	357.060.436	376.950.167
Øvrige lande	235.622.952	274.058.363
<b>Geografiske markeder i alt</b>	<b>592.683.388</b>	<b>651.008.530</b>
Laks	551.765.059	603.728.642
Anden fisk	40.918.329	47.279.888
<b>Aktiviteter i alt</b>	<b>592.683.388</b>	<b>651.008.530</b>

## 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. 37848204.

## 3 Personaleomkostninger

	2020 kr.	2019 kr.
Gager og lønninger	41.962.973	40.488.009
Pensioner	3.939.613	2.012.824
Andre omkostninger til social sikring	908.221	581.784
	<b>46.810.807</b>	<b>43.082.617</b>

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	81	24
---	----	----

	Ledelses- vederlag 2020 kr.	Ledelses- vederlag 2019 kr.
Samlet for ledelseskategorier	3.506.172	3.355.338
	<b>3.506.172</b>	<b>3.355.338</b>

I gager og lønninger indgår omkostninger til indlejet arbejdskraft på i alt 11.208 t.kr (2019: 25.791 t.kr.) svarende til gennemsnitligt 40 fuldtidsansatte medarbejdere (2019: 91).

#### 4 Af- og nedskrivninger

	2020 kr.	2019 kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	4.043.347	3.659.895
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	22.503	(1.532)
	<b>4.065.850</b>	<b>3.658.363</b>

#### 5 Andre finansielle indtægter

	2020 kr.	2019 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	420.623	429.500
Øvrige finansielle indtægter	894	684.190
	<b>421.517</b>	<b>1.113.690</b>

#### 6 Andre finansielle omkostninger

	2020 kr.	2019 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	79.980	382.050
Øvrige finansielle omkostninger	2.354.348	2.878.819
	<b>2.434.328</b>	<b>3.260.869</b>

#### 7 Forslag til resultatdisponering

	2020 kr.	2019 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	34.000.000	37.600.000
Overført resultat	81.370	94.751
	<b>34.081.370</b>	<b>37.694.751</b>



## 8 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Materielle aktiver under udførelse kr.
Kostpris primo	23.663.511	32.026.221	6.299.068	2.318.751
Overførsler	1.212.137	6.648.614	1.503.402	(9.364.153)
Tilgange	0	0	1.542.783	7.743.662
Afgange	0	(5.782.082)	(2.158.292)	(220.828)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>24.875.648</b>	<b>32.892.753</b>	<b>7.186.961</b>	<b>477.432</b>
Af- og nedskrivninger primo	(6.523.680)	(17.241.938)	(3.896.598)	0
Årets afskrivninger	(853.387)	(2.085.738)	(732.582)	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	(100.830)	(270.810)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	4.850.111	1.002.580	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(7.377.067)</b>	<b>(14.578.395)</b>	<b>(3.897.410)</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>17.498.581</b>	<b>18.314.358</b>	<b>3.289.551</b>	<b>477.432</b>
Ikke-ejede aktiver			1.809.221	

## 9 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	9.652.417
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>9.652.417</b>
Nedskrivninger primo	(2.133.845)
Valutakursreguleringer	(553.565)
Andel af årets resultat	156.808
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>(2.530.602)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>7.121.815</b>

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Nigra Fiskeeksport A/S	Hjørring	A/S	100,0
Wannebo International AS	Kristiansand, Norge	AS	50,2

## 10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte omkostninger.

## 11 Udskudt skat

	2020	2019
<b>Bevægelser i året</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Primo	2.434.711	2.368.497
Indregnet i resultatopgørelsen	358.856	10.313
Indregnet direkte på egenkapitalen	0	55.901
<b>Ultimo</b>	<b>2.793.567</b>	<b>2.434.711</b>

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

## 12 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2020 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2019 kr.	Forfald efter 12 måneder 2020 kr.	Restgæld efter 5 år 2020 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	1.082.969	1.052.454	10.938.450	6.326.802
Bankgæld	8.145.020	8.145.020	17.273.650	0
Leasingforpligtelser	1.482.806	1.548.217	53.040	0
Gæld til kapitalinteresser	0	0	732.311	0
Anden gæld	0	0	3.162.719	3.162.719
	<b>10.710.795</b>	<b>10.745.691</b>	<b>32.160.170</b>	<b>9.489.521</b>

Langfristet anden gæld vedrører feriepenge til indeksering.

## 13 Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse

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

## 14 Finansielle instrumenter

I anden gæld indgår negativ dagsværdi af valutaterminskontrakter på 2.703 t.kr. Valutaterminskontrakterne er indgået til afdækning af valutakursrisikoen på varekøb i NOK på i alt 135.000 t.NOK (97.919 t.kr.), samt afdækning af valutakursrisikoen på tilgodehavender i AUD for i alt t.AUD 770 (3.545 t.kr.)

Valutaterminskontrakterne opfylder betingelserne for at blive behandlet som regnskabsmæssig sikring, hvorfor ændringen i dagsværdien løbende indregnes i på egenkapitalen og forventes realiseret og indregnet i resultatopgørelsen efter balancedagen. Valutaterminskontrakterne har en løbetid på 1-3 måneder.

Ændringer af dagsværdien, der er indregnet i dagsværdireserven under egenkapitalen udgør 2.743 t.kr.

## 15 Dagsværdimåling

	Børsnoterede aktier <b>kr.</b>
Dagsværdi primo	228.479
Ændringer af dagsværdien, der er indregnet direkte i resultatopgørelsen	(16.960)
<b>Dagsværdi ultimo</b>	<b>211.519</b>

## 16 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig ydelse på 245 t.kr. Leasingaftalerne har en restløbetid på op til 47 mdr. med en samlet restforpligtelse på 538 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 i fast ejendom, matr. Nr. 13 db, Horne By, Hirtshals. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 17.499 t.kr.

Selskabet har afgivet fordringspant til sikring af mellemværende med Skandinaviska Enskilda Banken. Mellemværende med Skandinaviske Enskilda Banken udgør 0 kr. pr. 31. december 2020.

## Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

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

Virksomheden har afgivet hensigtserklæring for Lerøy Schlie A/S' gæld til Danske Bank. Hensigtserklæringen er maksimeret til at omfatte 6.300.000 kr. for Lerøy Schlie A/S' leasinggæld. Hensigtserklæringen dækker pr. 31. december 2020 over leasingforpligtelse til en bogført værdi på 1.973 t.kr.

## 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, der ikke er på markedsmæssige vilkår

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 største 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 er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Der henvises til koncernregnskabet udarbejdet i Seafood Danmark A/S, CVR-nr. 37848204.

## 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, 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.

## 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.

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

## **Balancen**

### **Materielle aktiver**

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 ibrugtagen overføres kostprisen til den relevante gruppe af materielle anlægsaktiver.

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 leasingydelse.

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

Bygninger	10-30 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-15 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver 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 nettorealisationsværdi 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.

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 nettorealisationsværdi, 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 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. 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.

### **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.

### **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 den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens 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 skat**

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

### **Pengestrømsopgørelse**

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.