



Brdr. Schlie's Fiskeeksport A/S

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

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
03.04.2020

Anders Hjulmand
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2019	10
Balance pr. 31.12.2019	11
Egenkapitalopgørelse for 2019	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: 01.01.2019 - 31.12.2019

Bestyrelse

Anders Hjulmand, formand

Sjur Svenningsson Malm

Henning Beltestad

Morten Nielsen

Kaj Johan Schlie

Jens Christian 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 01.01.2019 - 31.12.2019 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. 31.12.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hirtshals, den 02.03.2020

Direktion

Kaj Johan Schlie

Bestyrelse

Anders Hjulmand
formand

Sjur Svenningsson Malm

Henning Beltestad

Morten Nielsen

Kaj Johan Schlie

Jens Christian 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 01.01.2019 - 31.12.2019, 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. 31.12.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som 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 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 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 02.03.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Jakob Olesen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne34492

Thomas Skovsgaard

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne34333

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2019	2018	2017	2016	2015
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	651.009	655.357	598.649	501.436	401.515
Bruttoresultat	96.401	86.011	84.892	62.607	52.397
Driftsresultat	49.660	38.159	41.493	23.878	18.260
Resultat af finansielle poster	(1.481)	(907)	121	1.164	673
Årets resultat	37.695	28.916	32.298	19.641	14.830
Balancesum	209.456	212.919	211.633	173.802	129.573
Investeringer i materielle aktiver	7.437	5.325	1.820	19.078	15.624
Egenkapital	66.928	57.912	60.870	48.444	42.777
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	60,39	48,69	59,09	43,06	35,5
Soliditetsgrad (%)	31,95	27,20	28,76	27,87	33,01

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 2019 blev et overskud efter skat på 37.695 t.kr. imod 28.916 t.kr. i 2018.

Ledelsen anser resultatet efter skat for tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat udgør 37,7 mio. kr., hvor der var forventet et samlet positivt resultat for 2018 på 25-30 mio. kr. Den primære årsag til det forbedrede resultat har været en højere aktivitet i 2019 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. 53.345 t.kr. netto. En renteændring på et procentpoint vil påvirke resultatet med ca. 533 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 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Nettoomsætning	1	651.008.530	655.356.729
Vareforbrug		(540.675.762)	(554.950.100)
Andre eksterne omkostninger		(13.931.496)	(14.395.689)
Bruttoresultat		96.401.272	86.010.940
Personaleomkostninger	3	(43.082.617)	(44.350.568)
Af- og nedskrivninger	4	(3.658.363)	(3.501.034)
Driftsresultat		49.660.292	38.159.338
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		665.668	707.939
Andre finansielle indtægter	5	1.113.690	1.426.163
Andre finansielle omkostninger	6	(3.260.869)	(3.041.216)
Resultat før skat		48.178.781	37.252.224
Skat af årets resultat		(10.484.030)	(8.336.507)
Årets resultat	7	37.694.751	28.915.717

Balance pr. 31.12.2019

Aktiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Grunde og bygninger		17.139.831	17.943.648
Produktionsanlæg og maskiner		14.784.283	14.143.199
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.402.470	1.396.077
Materielle aktiver under udførelse		2.318.751	2.021.758
Materielle aktiver	8	36.645.335	35.504.682
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		7.518.572	7.093.001
Finansielle aktiver	9	7.518.572	7.093.001
Anlægsaktiver		44.163.907	42.597.683
Råvarer og hjælpematerialer		7.127.108	4.702.360
Fremstillede varer og handelsvarer		25.475.473	35.715.281
Varebeholdninger		32.602.581	40.417.641
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		58.213.368	62.389.531
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		66.577.487	58.427.353
Andre tilgodehavender		1.140.123	261.558
Periodeafgrænsningsposter	10	927.051	337.044
Tilgodehavender		126.858.029	121.415.486
Andre værdipapirer og kapitalandele		228.479	206.776
Værdipapirer og kapitalandele		228.479	206.776
Likvide beholdninger		5.603.094	8.281.400
Omsætningsaktiver		165.292.183	170.321.303
Aktiver		209.456.090	212.918.986

Passiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Virksomhedskapital		520.000	520.000
Overført overskud eller underskud		28.807.521	28.491.836
Forslag til udbytte for regnskabsåret		37.600.000	28.900.000
Egenkapital		66.927.521	57.911.836
Udskudt skat	11	2.434.711	2.368.497
Hensatte forpligtelser		2.434.711	2.368.497
Gæld til realkreditinstitutter		12.016.011	13.063.660
Bankgæld		25.417.420	33.561.190
Finansielle leasingforpligtelser		469.006	163.280
Anden gæld		717.787	0
Langfristede gældsforpligtelser	12	38.620.224	46.788.130
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	12	10.745.691	9.943.444
Bankgæld		16.138.106	14.635.333
Leverandører af varer og tjenesteydelser		31.520.064	37.337.899
Gæld til tilknyttede virksomheder		11.140.286	10.582.220
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	13	11.433.827	14.687.817
Skyldig selskabsskat		10.468.654	8.329.791
Anden gæld		10.027.006	10.334.019
Kortfristede gældsforpligtelser		101.473.634	105.850.523
Gældsforpligtelser		140.093.858	152.638.653
Passiver		209.456.090	212.918.986
Finansielle instrumenter	14		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	15		
Eventualforpligtelser	16		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	18		
Transaktioner med nærtstående parter	19		
Koncernforhold	20		

Egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	520.000	28.491.836	28.900.000	57.911.836
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(28.900.000)	(28.900.000)
Valutakursreguleringer	0	22.738	0	22.738
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	198.196	0	198.196
Årets resultat	0	94.751	37.600.000	37.694.751
Egenkapital ultimo	520.000	28.807.521	37.600.000	66.927.521

Noter

1 Nettoomsætning

	2019 kr.	2018 kr.
Danmark	376.950.167	385.077.704
Øvrige lande	274.058.363	270.279.025
Geografiske markeder i alt	651.008.530	655.356.729
Laks	603.728.642	604.591.020
Anden fisk	47.279.888	50.765.709
Aktiviteter i alt	651.008.530	655.356.729

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.

3 Personaleomkostninger

	2019 kr.	2018 kr.
Gager og lønninger	40.488.009	41.971.768
Pensioner	2.012.824	1.798.464
Andre omkostninger til social sikring	581.784	580.336
	43.082.617	44.350.568
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	24	24

	Ledelses- vederlag 2019 kr.	Ledelses- vederlag 2018 kr.
Samlet for ledelseskategorier	3.310.900	3.249.977
	3.310.900	3.249.977

I gager og lønninger indgår omkostninger til indlejet arbejdskraft på i alt 25.791 t.kr (2018: 27.256 t.kr.) svarende til gennemsnitligt 91 fuldtidsansatte medarbejdere (2018: 90).

4 Af- og nedskrivninger

	2019 kr.	2018 kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	3.659.895	3.302.033
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(1.532)	199.001
	3.658.363	3.501.034

5 Andre finansielle indtægter

	2019 kr.	2018 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	429.500	423.229
Øvrige finansielle indtægter	684.190	1.002.934
	1.113.690	1.426.163

6 Andre finansielle omkostninger

	2019 kr.	2018 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	382.050	652.141
Øvrige finansielle omkostninger	2.878.819	2.389.075
	3.260.869	3.041.216

7 Forslag til resultatdisponering

	2019 kr.	2018 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	37.600.000	28.900.000
Overført resultat	94.751	15.717
	37.694.751	28.915.717

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	29.833.425	5.084.835	2.021.759
Tilgange	0	2.657.623	2.460.900	2.318.751
Afgange	0	(464.827)	(1.246.667)	(2.021.759)
Kostpris ultimo	23.663.511	32.026.221	6.299.068	2.318.751
Af- og nedskrivninger primo	(5.719.863)	(15.690.226)	(3.688.758)	0
Årets afskrivninger	(803.817)	(2.013.071)	(843.007)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	461.359	635.167	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(6.523.680)	(17.241.938)	(3.896.598)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	17.139.831	14.784.283	2.402.470	2.318.751
Ikke-ejede aktiver			2.261.494	

Årets afskrivninger indeholder afskrivninger på i alt 164 t.kr. på afhændede aktiver.

9 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	9.652.417
Kostpris ultimo	9.652.417
Nedskrivninger primo	(2.559.416)
Valutakursreguleringer	22.738
Andel af årets resultat	665.668
Udbytte	(262.835)
Nedskrivninger ultimo	(2.133.845)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	7.518.572

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
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

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte omkostninger.

11 Udskudt skat

	2019	2018
Bevægelser i året	kr.	kr.
Primo	2.368.497	2.331.004
Indregnet i resultatopgørelsen	10.313	(19.708)
Indregnet direkte på egenkapitalen	55.901	57.201
Ultimo	2.434.711	2.368.497

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

12 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2019 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2018 kr.	Forfald efter 12 måneder 2019 kr.	Restgæld efter 5 år 2019 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	1.052.454	1.023.240	12.016.011	7.546.102
Bankgæld	8.145.020	8.145.020	25.417.420	0
Finansielle leasingforpligtelser	1.548.217	775.184	469.006	0
Anden gæld	0	0	717.787	717.787
	10.745.691	9.943.444	38.620.224	8.263.889

13 Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse

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

14 Finansielle instrumenter

I andre tilgodehavender indgår positiv dagsværdi af valutaterminsoktrakter på 27 t.kr.

Valutaterminskontrakterne er indgået til afdækning af valutakursrisikoen på tilgodehavender i NOK på i alt 2.000 t.NOK (1.490 t.kr.) Valutaterminskontrakterne 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 17 t.kr. Valutaterminskontrakterne er indgået til afdækning af valutakursrisikoen på tilgodehavender i AUD for i alt t.AUD 1.300 (6.054 t.kr.)

Dagsværdireguleringen er indregnet i egenkapitalen og forventes realiseret og indregnet i resultatopgørelsen efter balancedagen. Valutaterminskontrakterne har en løbetid på 0-1 måneder.

15 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig ydelse på 295 t.kr. Leasingaftalerne har en restløbetid på op til 41 mdr. med en samlet restforpligtelse på 428 t.kr.

16 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.

17 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 2019 er 17.140 t.kr.

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

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. Taabbel & Co Hanstholm A/S og Lerøy Schlie A/S' mellemværender med Jyske Bank.

18 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

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

19 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.

20 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 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.

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.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

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 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.

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.

Nettorealisationseværdi 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 nettorealisationseværdi 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.

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 den nominelle værdi af leasingydelse 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.

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.