

Edgar Madsen Fiskeeksport & Filetfabrik A/S

Metheasvej 10
6960 Hvide Sande
CVR-nr. 20985801

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 27.04.2017

Dirigent

Navn: Helga Høj Madsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2016	6
Balance pr. 31.12.2016	7
Egenkapitalopgørelse for 2016	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Edgar Madsen Fiskeeksport & Filetfabrik A/S
Metheasvej 10
6960 Hvide Sande

CVR-nr.: 20985801
Hjemsted: Hvide Sande
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Telefon: 97311433
Telefax: 97312990
Hjemmeside: www.edgarmadsen.com
E-mail: info@edgarmadsen.dk

Bestyrelse

Hans Pinnerup Nielsen, formand
Helga Høj Madsen
Ester Johnsen Madsen

Direktion

Helga Høj Madsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
Postbox 200
6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Edgar Madsen Fiskeeksport & Filetfabrik 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. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvide Sande, den 26.04.2017

Direktion

Helga Høj Madsen

Bestyrelse

Hans Pinnerup Nielsen
formand

Helga Høj Madsen

Ester Johnsen Madsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Edgar Madsen Fiskeeksport & Filetfabrik A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Edgar Madsen Fiskeeksport & Filetfabrik A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Selskabets ledelse har aflagt regnskabet under forudsætning af fortsat drift. Vi henviser til note 1 om going concern for ledelsens bemærkninger. Vi har ikke fundet grundlag for at anlægge en anden vurdering.

Den uafhængige revisors erklæringer

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover 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.

Esbjerg, den 26.04.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Leon Vad Laxy Christensen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive virksomhed med køb, salg og forarbejdning af fisk og hermed i forbindelse stående virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et underskud på 174 t.kr. mod et underskud på 1.745 t.kr. i 2015.

Årets resultat er negativt påvirket af den planlagte nedlukning af detailbutik og filetfabrik, herunder udgifter til fraflytning af lokaler, opsigelse af kontrakter, opsigelse af personale mv. Når der tages højde for disse udgifter udviser den tilbageværende aktivitet et overskud på 76 t.kr.

Selskabets ledelse betragter derfor årets resultat som mindre tilfredsstillende, men har positive forventninger til et mindre overskud i regnskabsåret 2017.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		3.991.431	5.768.076
Personaleomkostninger	2	(3.968.396)	(6.790.122)
Af- og nedskrivninger	3	<u>(14.576)</u>	<u>(403.025)</u>
Driftsresultat		8.459	(1.425.071)
Andre finansielle indtægter	4	(87)	4.444
Andre finansielle omkostninger	5	<u>(181.884)</u>	<u>(324.326)</u>
Resultat før skat		(173.512)	(1.744.953)
Skat af årets resultat		<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>(173.512)</u>	<u>(1.744.953)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(173.512)</u>	<u>(1.744.953)</u>
		<u>(173.512)</u>	<u>(1.744.953)</u>

Balance pr. 31.12.2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Grunde og bygninger		44.391	88.776
Produktionsanlæg og maskiner		296.275	27.966
Materielle anlægsaktiver	6	340.666	116.742
Andre værdipapirer og kapitalandele		100.000	100.000
Udskudt skat		0	0
Finansielle anlægsaktiver		100.000	100.000
Anlægsaktiver		440.666	216.742
Råvarer og hjælpematerialer		160.500	337.800
Varebeholdninger		160.500	337.800
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.847.899	1.581.756
Andre tilgodehavender		17.550	63.475
Periodeafgrænsningsposter		3.840	13.952
Tilgodehavender		1.869.289	1.659.183
Likvide beholdninger		3.386	2.752.375
Omsætningsaktiver		2.033.175	4.749.358
Aktiver		2.473.841	4.966.100

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	7	5.000.000	5.000.000
Overført overskud eller underskud		(9.146.849)	(8.973.337)
Egenkapital		(4.146.849)	(3.973.337)
Bankgæld		554.282	766.781
Finansielle leasingforpligtelser		199.862	0
Langfristede gældsforpligtelser	8	754.144	766.781
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	321.638	347.600
Bankgæld		1.142.041	3.515.323
Leverandører af varer og tjenesteydelser		700.329	732.286
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.340.000	1.343.000
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		1.371.574	871.574
Anden gæld	9	990.964	1.362.873
Kortfristede gældsforpligtelser		5.866.546	8.172.656
Gældsforpligtelser		6.620.690	8.939.437
Passiver		2.473.841	4.966.100
Going concern	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	10		
Eventualaktiver	11		
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		

Egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	5.000.000	(8.973.337)	(3.973.337)
Årets resultat	0	(173.512)	(173.512)
Egenkapital ultimo	5.000.000	(9.146.849)	(4.146.849)

Noter

1. Going concern

Selskabet har i regnskabsåret 2015 solgt halvdelen af bygningerne. I januar måned 2016 er en del af selskabets aktivitet blevet lukket, og selskabets udgifter er i den forbindelse blevet reduceret væsentligt.

Selskabets ledelse har udarbejdet et budget for den tilbageværende aktivitet i selskabet, som viser et positivt resultat.

Selskabets budget viser et midlertidigt behov for yderligere likviditet i selskabet. Det forventede behov for likviditet er blevet dækket ved at en af selskabets aktionærer har stillet likviditet til rådighed, og selskabet bank har bevilget en forhøjelse af kassekrediten i sæsonperioden.

Ledelsen ser positivt på mulighederne for at overholde budgettet. Selskabet har oplevet en øget aktivitet i januar og februar 2017 i forhold til samme periode i 2016. Ledelsen aflægger derfor regnskabet med fortsat drift for øje.

	2016	2015
	kr.	kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	3.619.256	6.131.609
Pensioner	258.702	480.660
Andre omkostninger til social sikring	76.966	166.524
Andre personaleomkostninger	13.472	11.329
	3.968.396	6.790.122
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	12	22
	2016	2015
	kr.	kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	79.576	403.025
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(65.000)	0
	14.576	403.025
	2016	2015
	kr.	kr.
4. Andre finansielle indtægter		
Valutakursreguleringer	(87)	4.444
	(87)	4.444

Noter

	2016	2015	
	kr.	kr.	
5. Andre finansielle omkostninger			
Renteomkostninger i øvrigt	181.884	324.326	
	181.884	324.326	
		Produktions	
		-	
	Grunde og bygninger	anlæg og maskiner	
	kr.	kr.	
6. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	887.709	1.776.572	
Tilgange	0	303.500	
Afgange	0	(415.000)	
Kostpris ultimo	887.709	1.665.072	
Af- og nedskrivninger primo	(798.933)	(1.748.606)	
Årets afskrivninger	(44.385)	(35.191)	
Tilbageførsel ved afgange	0	415.000	
Af- og nedskrivninger ultimo	(843.318)	(1.368.797)	
Regnskabsmæssig værdi ultimo	44.391	296.275	
Ikke ejede aktiver	-	296.275	
	Pålydende værdi	Nominel værdi	
	kr.	kr.	
7. Virksomhedskapital	Antal		
Ordinære aktier	5.000.000	1	
	5.000.000	5.000.000	
	Forfald inden for 12 måneder	Forfald inden for 12 måneder	Forfald efter 12 måneder
	2016	2015	2016
	kr.	kr.	kr.
8. Langfristede gældsforpligtelser			
Bankgæld	288.420	347.600	554.282
Finansielle leasingforpligtelser	33.218	0	199.862
	321.638	347.600	754.144

Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
9. Anden gæld		
Moms og afgifter	99.785	0
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	581.346	925.244
Feriepengeforpligtelser	175.517	300.317
Andre skyldige omkostninger	134.316	137.312
	990.964	1.362.873

	2016	2015
	kr.	kr.
10. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	60.000	75.000

Der er indgået lejekontrakt med havnen på leje af grunde. Den årlige leje udgør 15 t.kr. Lejemålene er uopsigelige indtil år 2020.

11. Eventualaktiver

Selskabet har et skatteaktiv på 2.452 t.kr. Beløbet er ikke aktiveret i selskabets balance, da der er væsentlig usikkerhed om selskabet kan anvende skatteaktivet indenfor 3-5 år.

12. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Ester Madsen Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 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 administrationselskabets årsregnskab.

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 1.510 t.kr. i bygninger samt virksomhedspant på 3.000 t.kr i goodwill, simple fordringer, varelager og driftsmateriel.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 44 t.kr., og den regnskabsmæssige værdi af aktiver omfattet af virksomhedspant udgør 2.008 t.kr.

Produktionsanlæg for 296 t.kr. står som sikkerhed for indgåede leasingkontrakter.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

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

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg og driftsmateriel måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Bygninger er opført på lejet grund.

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.

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

Bygninger	20 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris. Unoterede kapitalandele nedskrives til eventuel lavere nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Varebeholdninger

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

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 finansiell 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.