

Seawell Holding A/S

Seawell Holding A/S

Kai Lindbergs Gade 79, 7730 Hanstholm

CVR-nr. 25 11 39 34

Årsrapport

1. juli 2015 - 30. juni 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 8. november 2016.

Ole Bak Isaksen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal og nøgletal for koncernen	5
Ledelsesberetning	6
Koncern- og årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse for koncernen	19
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	19
Pengestrømsopgørelse	20
Noter	21

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Seawell Holding A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskab og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hanstholm, den 21. oktober 2016

Direktion

Søren Ulrik Rasmussen

Bestyrelse

Birgitte Rasmussen Stenumgaard Peter Bidstrup
formand

Søren Ulrik Rasmussen

Mathilde Holm Rasmussen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Seawell Holding A/S

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Seawell Holding A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Thisted, den 21. oktober 2016

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Tage Gamborg Holm
statsautoriseret revisor

Niels Brandt
registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Seawell Holding A/S Kai Lindbergs Gade 79 7730 Hanstholm CVR-nr.: 25 11 39 34 Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Bestyrelse	Birgitte Rasmussen Stenumgaard, formand Peter Bidstrup Søren Ulrik Rasmussen Mathilde Holm Rasmussen
Direktion	Søren Ulrik Rasmussen
Revision	BRANDT Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Thyparken 10 7700 Thisted
Dattervirksomhed	Seawell A/S, Hanstholm

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.	2011/12 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	39.777	30.634	26.723	23.892	21.756
Resultat af ordinær primær drift	16.150	8.574	4.929	1.957	1.282
Finansielle poster, netto	-199	-236	-170	-189	-80
Årets resultat	10.290	5.713	2.959	1.245	567
Balance:					
Balancesum	135.029	114.165	105.976	98.840	89.118
Investeringer i materielle anlægsaktiver	0	0	0	-1.489	-3.463
Egenkapital	81.517	71.727	66.515	64.055	63.272
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	11.326	13.185	2.993	6.438	-2.318
Investeringsaktivitet	-118	-2.648	-562	-1.489	-3.365
Finansieringsaktivitet	-500	-500	-544	-742	-1.019
Pengestrømme i alt	10.708	10.037	1.887	4.207	-6.702
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	47	47	49	55	57
Nøgletal i %: *)					
Soliditetsgrad	60,4	62,8	62,8	64,8	71,0
Egenkapitalforrentning	13,4	8,3	4,5	2,0	0,9

*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015". Nøgletallenes definitioner fremgår af afsnittet om anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktivitet har i lighed med tidligere år via datterselskaber bestået af forarbejdning og markedsføring af fiske- og skaldyrs- og bløddyrs produktion samt udlejningsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 10.290 t.kr. mod 5.713 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende og lidt bedre end forventet.

Særlige risici

Valutarisici

Aktiviteter i udlandet medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kurs- og renteutviklingen for en række valutaer. Det er koncernens politik at afdække åbne positioner. Afdækningen sker primært via valutaterminsforretninger. Der indgås ikke spekulative valutapositioner.

Kreditrisici

Kreditrisici knytte sig især til tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser. Det er koncernens kreditpolitik, at alle kunder skal kreditvurderes og kreditforsikres. Ledelsen kan bevilge kreditter uden forsikring, men kun efter en dybere vurdering af kunden.

Den forventede udvikling

Selskabets ledelse forventer i det kommende år et aktivitetsniveau som i 2015/2016.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Seawell Holding A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen under bruttofortjenesten.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under bruttofortjenesten.

Anvendt regnskabspraksis

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Seawell Holding A/S samt tilknyttede virksomheder, hvori Seawell Holding A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes de tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og opføres som særskilte poster under resultatopgørelse og balance.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører. Indtægter vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværender med lejere.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Handelsvirksomhederne indregner vareforbrug og de producerende virksomheder produktionsomkostninger svarende til årets omsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger. Omkostninger vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværende med lejere.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampagner. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

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

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	20 år
Produktionsanlæg og maskiner	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Investeringsjendomme

Investeringsjendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommenes købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger.

Investeringsjendomme måles efterfølgende ejendom for ejendom til en skønnet dagsværdi. Målingen sker ved anvendelse af en afkastbaseret model. Afkastsatserne (forrentningskravet) fastsættes ejendom for ejendom.

Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten ”værdireguleringer af ejendomme”.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til dagsværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Seawell Holding A/S som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Anvendt regnskabspraksis

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Anvendt regnskabspraksis

Nøgletal

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Hoved- og nøgletallene i oversigten er beregnet således:

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{*Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$
*Resultat	Årets resultat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
Bruttofortjeneste	39.776.586	30.634.181	0	0
Distributionsomkostninger	-13.412.564	-13.103.768	0	0
Administrationsomkostninger	-10.214.431	-8.956.598	-169.750	-27.101
Driftsresultat	16.149.591	8.573.815	-169.750	-27.101
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	9.616.169	4.934.500
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	1.064.813	1.105.556
Andre finansielle indtægter	7.831	4.916	0	0
1 Øvrige finansielle omkostninger	-206.514	-240.693	-31.197	-52.489
Finansiering netto	-198.683	-235.777	10.649.785	5.987.567
Resultat før skat	15.950.908	8.338.038	10.480.035	5.960.466
2 Skat af årets resultat	-3.514.044	-1.968.303	-190.041	-247.949
Årets resultat	12.436.864	6.369.735	10.289.994	5.712.517
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	-2.146.870	-657.218	0	0
Koncernens andel af årets resultat	10.289.994	5.712.517	10.289.994	5.712.517
Forslag til resultatdisponering:				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			9.616.169	4.934.500
Udbytte for regnskabsåret			0	500.000
Overføres til overført resultat			673.825	278.017
Disponeret i alt			10.289.994	5.712.517

Balance 30. juni

<u>Note</u>	Koncern		Modervirksomhed		
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	
Anlægsaktiver					
3	Grunde og bygninger	7.652.652	8.470.345	0	0
4	Produktionsanlæg og maskiner	1.993.309	2.886.800	0	0
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	592.711	857.575	0	0
6	Investeringsjendomme	<u>4.635.000</u>	<u>4.635.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>14.873.672</u>	<u>16.849.720</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
7	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	48.674.577	39.058.408
8	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>10.500</u>	<u>10.500</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>10.500</u>	<u>10.500</u>	<u>48.674.577</u>	<u>39.058.408</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>14.884.172</u>	<u>16.860.220</u>	<u>48.674.577</u>	<u>39.058.408</u>

Balance 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
Aktiver				
Omsætningsaktiver				
Råvarer og hjælpematerialer	19.898.799	24.347.611	0	0
Varer under fremstilling	878.596	2.459.998	0	0
Fremstillede varer og handelsvarer	9.898.059	7.072.478	0	0
Varebeholdninger i alt	<u>30.675.454</u>	<u>33.880.087</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	57.241.792	41.991.749	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	34.846.079	35.050.251
Andre tilgodehavender	1.269.442	1.143.336	0	0
9 Periodeafgrænsningsposter	42.229	81.831	0	0
Tilgodehavender i alt	<u>58.553.463</u>	<u>43.216.916</u>	<u>34.846.079</u>	<u>35.050.251</u>
Likvide beholdninger	<u>30.916.096</u>	<u>20.208.024</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>120.145.013</u>	<u>97.305.027</u>	<u>34.846.079</u>	<u>35.050.251</u>
Aktiver i alt	<u>135.029.185</u>	<u>114.165.247</u>	<u>83.520.656</u>	<u>74.108.659</u>

Balance 30. juni

Passiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2016	2015	2016	2015
<u>Note</u>					
Egenkapital					
10	Virksomhedskapital	500.000	500.000	500.000	500.000
	Overkurs ved emission	0	0	14.918.231	14.918.231
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	33.513.996	23.897.827
	Overført resultat	81.017.054	70.727.060	32.584.827	31.911.002
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	500.000	0	500.000
	Egenkapital i alt	81.517.054	71.727.060	81.517.054	71.727.060
11	Minoritetsinteresser	4.950.043	2.903.173	0	0
Hensatte forpligtelser					
	Hensættelser til udskudt skat	289.313	373.231	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	289.313	373.231	0	0
Gældsforpligtelser					
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	32.807.915	25.962.359	0	0
	Selskabsskat	3.438.955	2.511.877	1.094.085	1.729.670
	Anden gæld	11.626.017	10.178.373	909.517	651.929
13	Periodeafgrænsningsposter	399.888	509.174	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	48.272.775	39.161.783	2.003.602	2.381.599
	Gældsforpligtelser i alt	48.272.775	39.161.783	2.003.602	2.381.599
	Passiver i alt	135.029.185	114.165.247	83.520.656	74.108.659
12	Medarbejderforhold				
14	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
15	Eventualposter				
16	Nærtstående parter				

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	<u>Virksomheds-</u> <u>kapital</u>	<u>Overført resul-</u> <u>tat</u>	<u>Foreslået ud-</u> <u>bytte for regn-</u> <u>skabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli 2014	500.000	65.514.543	500.000	66.514.543
Udloddet udbytte	0	0	-500.000	-500.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	5.212.517	500.000	5.712.517
Egenkapital 1. juli 2015	500.000	70.727.060	500.000	71.727.060
Udloddet udbytte	0	0	-500.000	-500.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	10.289.994	0	10.289.994
	500.000	81.017.054	0	81.517.054

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	<u>Virksomheds-</u> <u>kapital</u>	<u>Overkurs ved</u> <u>emission</u>	<u>Reserve for</u> <u>nettopskriv-</u> <u>ning efter den</u> <u>indre værdis</u> <u>metode</u>	<u>Overført resul-</u> <u>tat</u>	<u>Foreslået ud-</u> <u>bytte for regn-</u> <u>skabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital						
1. juli 2014	500.000	14.918.231	18.963.327	31.632.985	500.000	66.514.543
Udloddet						
udbytte	0	0	0	0	-500.000	-500.000
Resultatandel	0	0	4.934.500	278.017	500.000	5.712.517
Egenkapital						
1. juli 2015	500.000	14.918.231	23.897.827	31.911.002	500.000	71.727.060
Udloddet						
udbytte	0	0	0	0	-500.000	-500.000
Resultatandel	0	0	9.616.169	673.825	0	10.289.994
	500.000	14.918.231	33.513.996	32.584.827	0	81.517.054

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	Koncern	
	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Årets resultat	10.289.994	5.712.517
17 Reguleringer	7.853.816	4.775.190
18 Ændring i driftskapital	<u>-3.948.001</u>	<u>3.427.257</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	14.195.809	13.914.964
Renteindbetalinger og lignende	7.830	4.916
Renteudbetalinger og lignende	<u>-206.514</u>	<u>-240.693</u>
Pengestrøm fra ordinær drift	13.997.125	13.679.187
Betalt selskabsskat	<u>-2.670.877</u>	<u>-494.450</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet	<u>11.326.248</u>	<u>13.184.737</u>
Køb af materielle anlægsaktiver	-334.800	-3.081.703
Salg af materielle anlægsaktiver	<u>216.624</u>	<u>433.545</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	<u>-118.176</u>	<u>-2.648.158</u>
Betalt udbytte	<u>-500.000</u>	<u>-500.000</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	<u>-500.000</u>	<u>-500.000</u>
Ændring i likvider	10.708.072	10.036.579
Likvider 1. juli 2015	<u>20.208.024</u>	<u>10.171.445</u>
Likvider 30. juni 2016	<u>30.916.096</u>	<u>20.208.024</u>
Likvider		
Likvide beholdninger	<u>30.916.096</u>	<u>20.208.024</u>
Likvider 30. juni 2016	<u>30.916.096</u>	<u>20.208.024</u>

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
1. Øvrige finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	206.514	240.693	31.197	52.489
	206.514	240.693	31.197	52.489
2. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	3.597.962	2.122.394	190.041	247.949
Årets regulering af udskudt skat	-83.918	-154.091	0	0
	3.514.044	1.968.303	190.041	247.949

	Koncern	
	30/6 2016	30/6 2015
3. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. juli 2015	25.847.467	26.164.097
Tilgang i årets løb	86.000	266.607
Afgang i årets løb	0	-583.237
Kostpris 30. juni 2016	25.933.467	25.847.467
Opskrivninger 1. juli 2015	329.856	329.856
Opskrivninger 30. juni 2016	329.856	329.856
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	-17.706.978	-16.886.633
Årets afskrivninger	-903.693	-927.267
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	0	106.922
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	-18.610.671	-17.706.978
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	7.652.652	8.470.345

Noter

	Koncern	
	30/6 2016	30/6 2015
4. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris 1. juli 2015	14.497.917	12.558.277
Tilgang i årets løb	248.800	2.224.565
Afgang i årets løb	-316.628	-284.925
Kostpris 30. juni 2016	14.430.089	14.497.917
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	-11.611.117	-10.974.151
Årets afskrivninger	-935.663	-916.641
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	110.000	279.675
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	-12.436.780	-11.611.117
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	1.993.309	2.886.800

	Koncern	
	30/6 2016	30/6 2015
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. juli 2015	4.279.486	3.848.956
Tilgang i årets løb	0	590.531
Afgang i årets løb	0	-160.000
Kostpris 30. juni 2016	4.279.486	4.279.487
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	-3.421.912	-3.511.928
Årets afskrivninger	-264.863	-69.984
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	160.000
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	-3.686.775	-3.421.912
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	592.711	857.575

Noter

	Koncern	
	30/6 2016	30/6 2015
6. Investeringsejendomme		
Kostpris 1. juli 2015	3.612.300	3.612.300
Kostpris 30. juni 2016	3.612.300	3.612.300
Regulering til dagsværdi 1. juli 2015	1.022.700	1.022.700
Regulering til dagsværdi 30. juni 2016	1.022.700	1.022.700
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	4.635.000	4.635.000

Ved opgørelse af afkastet for de enkelte ejendomme tages udgangspunkt i forventede lejeindtægter ved fuld udlejning af ejendommene. Forventede drifts-, administrations- og vedligeholdelsesomkostninger fratrækkes. Den herefter beregnede værdi korrigeres for indregnet tomgangsleje for en passende periode samt forventede omkostninger til indretning og større vedligeholdelsesarbejder mv., ligesom deposita og forudbetalt leje tillægges. Afkastsatserne er fastsat på baggrund af eksterne mæglernes bedømmelser af markedsniveaue.

	Modervirksomhed	
	30/6 2016	30/6 2015
7. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Kostpris 1. juli 2015	15.160.581	15.160.581
Kostpris 30. juni 2016	15.160.581	15.160.581
Opskrivninger 1. juli 2015	23.897.827	18.963.327
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	9.616.169	4.934.500
Opskrivninger 30. juni 2016	33.513.996	23.897.827
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	48.674.577	39.058.408
Tilknyttet virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
Seawell A/S	Hanstholm	100 %

Noter

	Koncern	
	30/6 2016	30/6 2015
8. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. juli 2015	10.500	10.500
Kostpris 30. juni 2016	10.500	10.500
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	10.500	10.500

9. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter under aktiver udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier.

10. Virksomhedskapital

Efter regnskabsårets udløb, men før selskabets ordinære generalforsamling, er der udloddet ekstraordinært udbytte på kr. 5.500.000.

	Koncern	
	30/6 2016	30/6 2015
11. Minoritetsinteresser		
Minoritetsinteresser 1. juli 2015	2.903.173	2.320.955
Andel af årets resultat	2.146.870	657.218
Betalt udbytte	-100.000	-75.000
	4.950.043	2.903.173

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
12. Medarbejderforhold				
Lønninger og gager	16.152.388	15.232.462	108.000	0
Pensioner	1.205.561	907.842	0	0
Andre omkostninger til social sikring	512.622	524.746	0	0
Personaleomkostninger i øvrigt	563.963	523.497	0	0
	18.434.534	17.188.547	108.000	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	47	47	0	0

13. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter under passiver udgøres af modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår mv.

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har deponeret ejerpantebreve samt løsøre pantebreve på i alt 11.000 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver. Af ejerpantebrevene henligger 2.000 t.kr. i selskabets besiddelse.

Selskabet har deponeret pantebreve på i alt 2.042 t.kr., i grunde og bygninger. Pantebrevene henligger i selskabets besiddelse.

Der er stillet garantiforpligtelse overfor Smögens Fiskeauktion Sverige på SEK 100 t.kr.

15. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Der er ikke afsat skat vedrørende fortjeneste på salg af fast ejendom jævnfør reglerne i ejendomsbeskatningsloven.

Operationel leasing

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 30 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 6-17 måneder og en samlet restleasingydelse på 16 t.kr.

15. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 3.439 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskat udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskat m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

16. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Søren Ulrik Rasmussen
Bødkervej 71
7730 Hanstholm

Hovedaktionær

Transaktioner

Der har ikke i årets løb, bortset fra koncerninterne transaktioner, der er elimineret i koncernregnskabet, samt normalt ledelsesvederlag, været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

Ejerforhold

Følgende er noteret i modervirksomhedens fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Søren Ulrik Rasmussen, Bødkervej 71, 7730 Hanstholm

Noter

	Koncern	
	2015/16	2014/15
17. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.994.219	1.913.892
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0
Andre finansielle indtægter	-7.831	-4.916
Øvrige finansielle omkostninger	206.514	240.693
Skat af årets resultat	3.514.044	1.968.303
Minoritetsinteresser	2.146.870	657.218
	7.853.816	4.775.190
18. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	3.204.633	9.190.193
Ændring i tilgodehavender	-15.336.547	-6.656.521
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	8.183.913	893.585
	-3.948.001	3.427.257