

B a a g ø e | S c h o u
statsautoriseret revisionsaktieselskab

Johs. Tvillings Filetfabrik A/S
Kattegatvej 63, 2150 Nordhavn

CVR-nr. 25 81 59 55

Årsrapport

2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 13. maj 2016.

Jens Christian Tving
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13



Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Johs. Tvillings Filetfabrik A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

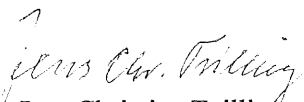
Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

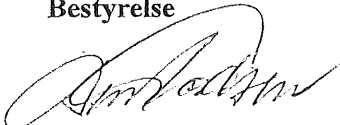
Nordhavn, den 13. maj 2016

Direktion

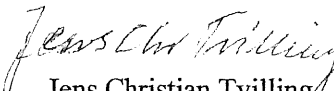

Steffen Tvilling



Jens Christian Tvilling

Bestyrelse


Bent Arne Madsen
formand


Birgit Elisabeth Tvilling


Jens Christian Tvilling


Emil Tvilling


Steffen Tvilling



Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i Johs. Tvillings Filetfabrik A/S

Vi har revideret årsregnskabet for Johs. Tvillings Filetfabrik A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet 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 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 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 årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af 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 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 påtegning på årsregnskabet

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 13. maj 2016

Baagøe | Schou

statsautoriseret revisionsaktieselskab

CVR-nr. 21 14 81 48

Henrik Høybye
statsautoriseret revisor

Torben B. Petersen
statsautoriseret revisor



Selskabsoplysninger

Selskabet	Johs. Tvillings Filetfabrik A/S Kattegatvej 63 2150 Nordhavn
	CVR-nr.: 25 81 59 55
	Hjemsted: København
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Bent Arne Madsen, formand Birgit Elisabeth Tvilling Jens Christian Tvilling Emil Tvilling Steffen Tvilling
Direktion	Steffen Tvilling Jens Christian Tvilling
Revision	Baagøe Schou statsautoriseret revisionsaktieselskab Fiolstræde 44, 3. th. 1171 København K
Modervirksomhed	Steffen Tvilling Holding ApS, Solrød
Tilknyttet virksomhed	Tvilling Ejendomme ApS, København



Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Johs. Tvillings Filetfabrik A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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.

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



Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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 kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

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.



Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5-20 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 salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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.



Anvendt regnskabspraksis

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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.

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 Johs. Tvillings Filetfabrik A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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.



Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.



Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 tkr.
Bruttofortjeneste	10.070.124	8.792
2 Personaleomkostninger	-8.353.912	-8.349
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-176.145	-250
Resultat før finansielle poster	1.540.067	193
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	171.599	140
Andre finansielle indtægter	17.685	21
3 Øvrige finansielle omkostninger	-159.306	-189
Resultat før skat	1.570.045	165
4 Skat af årets resultat	-328.304	23
Årets resultat	1.241.741	188
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	171.599	140
Udbytte for regnskabsåret	2.650.000	0
Overføres til overført resultat	0	48
Disponeret fra overført resultat	-1.579.858	0
Disponeret i alt	1.241.741	188



Balance 31. december

Aktiver		2015	2014
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>tkr.</u>
Anlægsaktiver			
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	790.666	392
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>790.666</u>	<u>392</u>
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4.044.905	3.873
	Deposita	11.473	11
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>4.056.378</u>	<u>3.884</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>4.847.044</u>	<u>4.276</u>
Omsætningsaktiver			
	Fremstillede varer og handelsvarer	1.344.939	1.723
	Varebeholdninger i alt	<u>1.344.939</u>	<u>1.723</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	13.455.352	11.312
	Tilgodehavende selskabsskat	0	36
	Andre tilgodehavender	325.298	578
	Periodeafgrænsningsposter	163.551	146
	Tilgodehavender i alt	<u>13.944.201</u>	<u>12.072</u>
	Likvide beholdninger	<u>10.314</u>	<u>177</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>15.299.454</u>	<u>13.972</u>
	Aktiver i alt	<u>20.146.498</u>	<u>18.248</u>



Balance 31. december

Passiver		2015	2014
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>tkr.</u>
Egenkapital			
7	Virksomhedskapital	500.000	500
7	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	731.905	560
7	Overført resultat	4.821.255	6.401
7	Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.650.000	0
	Egenkapital i alt	8.703.160	7.461
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	50.000	24
	Hensatte forpligtelser i alt	50.000	24
Gældsforpligtelser			
	Anden gæld	1.413.000	1.653
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.413.000	1.653
	Kortfristet del af langfristet gæld	240.000	227
	Gæld til pengeinstitutter	257.278	48
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.734.168	6.290
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.020.343	1.065
	Selskabsskat	302.304	0
	Anden gæld	1.426.245	1.480
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	9.980.338	9.110
	Gældsforpligtelser i alt	11.393.338	10.763
	Passiver i alt	20.146.498	18.248
9	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
10	Eventualposter		
11	Nærtstående parter		



Noter

1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været forarbejdning og salg af fiskeprodukter.

	2015 kr.	2014 tkr.
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	7.555.426	7.653
Pensioner	434.102	374
Andre omkostninger til social sikring	364.384	322
	<u>8.353.912</u>	<u>8.349</u>
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	41.680	34
Andre finansielle omkostninger	117.626	155
	<u>159.306</u>	<u>189</u>
4. Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	302.304	-36
Årets regulering af udskudt skat	26.000	13
	<u>328.304</u>	<u>-23</u>



Noter

5. Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris 1. januar 2015	3.447.836
Tilgang	590.000
Afgang	<u>-30.000</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>4.007.836</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	3.041.025
Årets afskrivninger	<u>176.145</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>3.217.170</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>790.666</u>

	31/12 2015 kr.	31/12 2014 tkr.
6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2015	<u>3.313.000</u>	<u>3.313</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>3.313.000</u>	<u>3.313</u>
Opskrivninger 1. januar 2015	560.306	420
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	<u>171.599</u>	<u>140</u>
Opskrivninger 31. december 2015	<u>731.905</u>	<u>560</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>4.044.905</u>	<u>3.873</u>

Tilknyttede virksomheder:

	Hjemsted	Ejerandel
Tvilling Ejendomme ApS	København	100 %



Noter

7. Egenkapital

	<u>Virksomheds- kapital kr.</u>	<u>Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode kr.</u>	<u>Overført resultat kr.</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret kr.</u>
Egenkapital 1. januar 2015	500.000	560.306	6.401.113	0
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>171.599</u>	<u>-1.579.858</u>	<u>2.650.000</u>
Egenkapital 31. december 2015	<u>500.000</u>	<u>731.905</u>	<u>4.821.255</u>	<u>2.650.000</u>

Virksomhedskapitalen består af 500 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

8. Gældsforpligtelser

	<u>Afdrag første år kr.</u>	<u>Restgæld efter 5 år kr.</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2015 kr.</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2014 tkr.</u>
Anden langfristet gæld	240.000	310.596	1.653.000	1.880
	<u>240.000</u>	<u>310.596</u>	<u>1.653.000</u>	<u>1.880</u>

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for den tilknyttede virksomheds mellemværende med Danske Bank A/S. Den tilknyttede virksomheds mellemværende med banken udgør ultimo regnskabsåret 0 kr.

10. Eventualposter

Operationel leasing

Selskabet har en leasingforpligtelse på 601 tkr. Heraf forfalder 151 tkr. inden for ét år.

Selskabet har endvidere en huslejeforpligtelse på 427 tkr.



Noter

10. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Steffen Tivilling Holding ApS som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

11. Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af virksomhedskapitalen:

Steffen Tivilling Holding ApS, Solbærhaven 17, 2680 Solrød Strand