



Nautic Seafood Holding ApS

Navervej 2, 1.
7000 Fredericia
CVR-nr. 29166765

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
25.06.2021

Kurt Nielsen
Dirigent

Indhold

| | |
|--|----|
| Virksomhedsoplysninger | 2 |
| Ledelsespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 4 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Koncernens resultatopgørelse for 2020 | 9 |
| Koncernens balance pr. 31.12.2020 | 10 |
| Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020 | 12 |
| Koncernens pengestrømsopgørelse for 2020 | 13 |
| Koncernens noter | 14 |
| Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2020 | 18 |
| Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2020 | 19 |
| Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020 | 21 |
| Modervirksomhedens noter | 22 |
| Anvendt regnskabspraksis | 24 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Nautic Seafood Holding ApS

Navervej 2, 1.

7000 Fredericia

CVR-nr.: 29166765

Hjemsted: Fredericia

Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

Direktion

Kurt Nielsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 for Nautic Seafood Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredericia, den 25.06.2021

Direktion

Kurt Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Nautic Seafood Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Nautic Seafood Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 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 for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis

eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Kolding, den 25.06.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Allan Trolle Pedersen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34339

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

| | 2020 t.kr. | 2019 t.kr. | 2018 t.kr. | 2017 t.kr. | 2016 t.kr. |
|------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Hovedtal | | | | | |
| Bruttofortjeneste | 5.446 | 8.590 | 17.963 | 5.250 | 9.847 |
| Driftsresultat | 2.536 | 5.167 | 11.896 | 2.714 | 6.587 |
| Resultat af finansielle poster | (2.406) | (1.387) | (1.382) | (1.390) | (3.384) |
| Årets resultat | 85 | 2.847 | 8.173 | 1.022 | 1.941 |
| Balancesum | 97.289 | 104.618 | 75.956 | 47.733 | 46.089 |
| Investeringer i materielle aktiver | 174 | 39 | 493 | 1.616 | 556 |
| Egenkapital | 20.460 | 20.476 | 19.041 | 10.864 | 10.967 |
| Nøgletal | | | | | |
| Egenkapitalforrentning (%) | 0,42 | 14,41 | 54,66 | 9,36 | 19,40 |
| Soliditetsgrad (%) | 21,03 | 19,57 | 25,07 | 22,76 | 23,80 |

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

Egenkapitalforrentning (%):

Årets resultat * 100

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

Egenkapital * 100

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Moderselskabets hovedaktivitet består i at eje aktier og anparter samt at drive investeringsvirksomhed.

Koncernens hovedaktivitet består i engroshandel med fisk og fiskeprodukter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør 85 t.kr., og egenkapitalen udgør 20.460 t.kr. pr. 31.12.2020.

Forventet udvikling

Grundet indvirkning af COVID-19 på selskabets afsætning kan ledelsen ikke udtrykke en pålidelig forventning til det kommende års aktivitet og indtjening. Såfremt effekten af COVID-19, der på tidspunktet for aflæggelsen af årsrapporten for 2020 vurderes at være aftagende, ikke udvikler sig negativt forventes for 2021 et aktivitetsniveau og indtjening på niveau eller marginalt over 2020.

Særlige risici

Koncernen er ikke underlagt særlige risici, som ikke er normale for branchen.

Normale risici for branchen, som selskabet er underlagt relaterer sig til drifts-, rente-, valutakurs- og kreditrisici.

Anvendelse af finansielle instrumenter

Koncernen laver løbende en vurdering af de fremtidige finansielle risici og afdækker de risici, hvor man vurderer, at det er hensigtsmæssigt at foretage en risikoafdækning.

Miljømæssige forhold

Koncernen har ingen nævneværdig miljømæssig påvirkning. Koncernen overvåger løbende leverandørers miljøpåvirkning.

Koncernens resultatopgørelse for 2020

| | Note | 2020 kr. | 2019 kr. |
|--------------------------------|------|------------------|------------------|
| Bruttofortjeneste/-tab | 1 | 5.445.819 | 8.590.237 |
| Personaleomkostninger | 2 | (2.326.980) | (2.387.220) |
| Af- og nedskrivninger | 3 | (582.518) | (1.036.215) |
| Driftsresultat | | 2.536.321 | 5.166.802 |
| Andre finansielle indtægter | 4 | 3.039.955 | 4.011.444 |
| Andre finansielle omkostninger | 5 | (5.445.786) | (5.397.989) |
| Resultat før skat | | 130.490 | 3.780.257 |
| Skat af årets resultat | 6 | (45.330) | (933.723) |
| Årets resultat | 7 | 85.160 | 2.846.534 |

Koncernens balance pr. 31.12.2020

Aktiver

| | Note | 2020 kr. | 2019 kr. |
|---|----------|-------------------|--------------------|
| Goodwill | | 1.332.382 | 1.863.514 |
| Immaterielle aktiver | 8 | 1.332.382 | 1.863.514 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 445.027 | 322.253 |
| Materielle aktiver | 9 | 445.027 | 322.253 |
| Anlægsaktiver | | 1.777.409 | 2.185.767 |
| Fremstillede varer og handelsvarer | | 60.852.645 | 58.785.818 |
| Forudbetalinger for varer | | 6.762.150 | 8.061.462 |
| Varebeholdninger | | 67.614.795 | 66.847.280 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 20.592.668 | 33.116.992 |
| Udskudt skat | 10 | 98.468 | 81.696 |
| Andre tilgodehavender | | 1.324.999 | 1.751.641 |
| Tilgodehavende skat | | 475.017 | 0 |
| Periodeafgrænsningsposter | 11 | 354.391 | 307.537 |
| Tilgodehavender | | 22.845.543 | 35.257.866 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 62.823 | 47.311 |
| Værdipapirer og kapitalandele | | 62.823 | 47.311 |
| Likvide beholdninger | | 4.988.313 | 280.099 |
| Omsætningsaktiver | | 95.511.474 | 102.432.556 |
| Aktiver | | 97.288.883 | 104.618.323 |

Passiver

| | Note | 2020 kr. | 2019 kr. |
|---|-------------|---------------------|---------------------|
| Virksomhedskapital | | 125.000 | 125.000 |
| Overført overskud eller underskud | | 20.334.817 | 20.296.171 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | | 0 | 55.300 |
| Egenkapital | | 20.459.817 | 20.476.471 |
| Bankgæld | | 71.857.618 | 63.471.737 |
| Leasingforpligtelser | | 274.982 | 313.825 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 4.153.041 | 19.038.237 |
| Skyldig skat | | 0 | 900.613 |
| Anden gæld | 12 | 543.425 | 417.440 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 76.829.066 | 84.141.852 |
| Gældsforpligtelser | | 76.829.066 | 84.141.852 |
| Passiver | | 97.288.883 | 104.618.323 |
| Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser | 14 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 15 | | |
| Transaktioner med nærtstående parter | 16 | | |
| Dattervirksomheder | 17 | | |

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020

| | Virksomheds- kapital kr. | Overført overskud eller underskud kr. | Forslag til udbytte for regnskabsåret kr. | I alt kr. |
|---|--------------------------------|--|--|-------------------|
| Egenkapital primo | 125.000 | 20.296.171 | 55.300 | 20.476.471 |
| Udbetalt ordinært udbytte | 0 | 0 | (55.300) | (55.300) |
| Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter | 0 | (59.633) | 0 | (59.633) |
| Skat af egenkapitalbevægelser | 0 | 13.119 | 0 | 13.119 |
| Årets resultat | 0 | 85.160 | 0 | 85.160 |
| Egenkapital ultimo | 125.000 | 20.334.817 | 0 | 20.459.817 |

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2020

| | Note | 2020 kr. | 2019 kr. |
|--|------|--------------------|---------------------|
| Driftsresultat | | 2.536.321 | 5.166.802 |
| Af- og nedskrivninger | | 582.518 | 1.036.215 |
| Ændringer i arbejdskapital | 13 | (2.622.614) | (37.011.754) |
| Pengestrømme vedrørende primær drift | | 496.225 | (30.808.737) |
| Modtagne finansielle indtægter | | 2.962.680 | 4.016.479 |
| Betalte finansielle omkostninger | | (5.443.656) | (5.385.284) |
| Refunderet/(betalt) skat | | (1.424.613) | (2.464.837) |
| Pengestrømme vedrørende drift | | (3.409.364) | (34.642.379) |
| Køb mv. af materielle aktiver | | (174.160) | (39.000) |
| Salg af materielle aktiver | | 0 | 1.000.000 |
| Pengestrømme vedrørende investeringer | | (174.160) | 961.000 |
| Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering | | (3.583.524) | (33.681.379) |
| Optagelse af lån | | 8.385.881 | 35.405.415 |
| Afdrag på leasingforpligtelser | | (38.843) | (77.075) |
| Udbetalt udbytte | | (55.300) | (1.423.863) |
| Indgåelse af leasingforpligtelser | | 0 | 39.000 |
| Pengestrømme vedrørende finansiering | | 8.291.738 | 33.943.477 |
| Ændring i likvider | | 4.708.214 | 262.098 |
| Likvider primo | | 280.099 | 18.001 |
| Likvider ultimo | | 4.988.313 | 280.099 |
| Likvider ultimo sammensætter sig af: | | | |
| Likvide beholdninger | | 4.988.313 | 280.099 |
| Likvider ultimo | | 4.988.313 | 280.099 |

Koncernens noter

1 Bruttofortjeneste/-tab

Andre driftsindtægter, der indgår i bruttofortjenesten, omfatter modtaget kompensation fra de støtteordninger vedrørende løn og faste omkostninger, der blev etableret som følge af udbruddet og spredningen af COVID-19 i 2020, med 1.328 t.kr.

2 Personaleomkostninger

| | 2020 kr. | 2019 kr. |
|---|------------------|------------------|
| Gager og lønninger | 1.865.750 | 2.082.634 |
| Pensioner | 430.425 | 270.660 |
| Andre omkostninger til social sikring | 30.805 | 33.926 |
| | 2.326.980 | 2.387.220 |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere | 4 | 4 |

Det er undladt at specificere ledelsens vederlag, jf. ÅRL §98b, stk. 3.

3 Af- og nedskrivninger

| | 2020 kr. | 2019 kr. |
|---------------------------------------|----------------|------------------|
| Afskrivninger på immaterielle aktiver | 531.132 | 531.132 |
| Afskrivninger på materielle aktiver | 51.386 | 154.128 |
| Nedskrivninger af materielle aktiver | 0 | 350.955 |
| | 582.518 | 1.036.215 |

4 Andre finansielle indtægter

| | 2020 kr. | 2019 kr. |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Dagsværdireguleringer | 22.296 | 11.181 |
| Øvrige finansielle indtægter | 3.017.659 | 4.000.263 |
| | 3.039.955 | 4.011.444 |

5 Andre finansielle omkostninger

| | 2020 kr. | 2019 kr. |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| Renteomkostninger i øvrigt | 515.353 | 1.209.767 |
| Valutakursreguleringer | 4.271.280 | 3.860.883 |
| Dagsværdireguleringer | 2.130 | 12.705 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 657.023 | 314.634 |
| | 5.445.786 | 5.397.989 |

6 Skat af årets resultat

| | 2020 | 2019 |
|--------------------------|---------------|----------------|
| | kr. | kr. |
| Aktuel skat | 67.957 | 1.048.629 |
| Ændring af udskudt skat | (3.653) | (81.635) |
| Refusion i sambeskatning | (18.974) | (33.271) |
| | 45.330 | 933.723 |

7 Forslag til resultatdisponering

| | 2020 | 2019 |
|---|---------------|------------------|
| | kr. | kr. |
| Ordinært udbytte for regnskabsåret | 0 | 55.300 |
| Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret | 0 | 1.369.863 |
| Overført resultat | 85.160 | 1.421.371 |
| | 85.160 | 2.846.534 |

8 Immaterielle aktiver

| | Goodwill |
|-------------------------------------|--------------------|
| | kr. |
| Kostpris primo | 3.725.000 |
| Kostpris ultimo | 3.725.000 |
| Af- og nedskrivninger primo | (1.861.486) |
| Årets afskrivninger | (531.132) |
| Af- og nedskrivninger ultimo | (2.392.618) |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 1.332.382 |

9 Materielle aktiver

| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |
|-------------------------------------|--|
| | kr. |
| Kostpris primo | 752.326 |
| Tilgange | 174.160 |
| Kostpris ultimo | 926.486 |
| Af- og nedskrivninger primo | (430.073) |
| Årets afskrivninger | (51.386) |
| Af- og nedskrivninger ultimo | (481.459) |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 445.027 |
| Ikke-ejede aktiver | 287.587 |

10 Udskudt skat

| | 2020 | 2019 |
|---|---------------|---------------|
| | kr. | kr. |
| Immaterielle aktiver | (58.981) | (58.759) |
| Materielle aktiver | (4.051) | 10.002 |
| Forpligtelser | 148.381 | 130.453 |
| Andre skattepligtige midlertidige forskelle | 13.119 | 0 |
| Udskudt skat i alt | 98.468 | 81.696 |

| | 2020 | 2019 |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| | kr. | kr. |
| Bevægelser i året | | |
| Primo | 81.696 | 61 |
| Indregnet i resultatopgørelsen | 16.772 | 81.635 |
| Ultimo | 98.468 | 81.696 |

Udskudte skatteaktiver forventes realiseret ved løbende indregning af midlertidige forskelle i koncernens skatteopgørelse.

11 Periodeafgrænsningsposter

Posten består af almindelige forudbetalinger af ydelser som leasing og forsikring.

12 Anden gæld

| | 2020 | 2019 |
|--|----------------|----------------|
| | kr. | kr. |
| Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m. | 464.593 | 265.060 |
| Anden gæld i øvrigt | 78.832 | 152.380 |
| | 543.425 | 417.440 |

I anden gæld indgår negativ dagsværdi af valutaterminskontrakter på 65 t.kr. Valutaterminskontrakterne er indgået til dækning af valutakursrisikoen på leverandørgælden i USD for i alt 822 t.USD (5.042 t.kr.) Valutaterminskontrakterne har en løbetid på 0-2 måneder.

Valutaterminskontrakterne er indgået med selskabets sædvanlige bankforbindelse.

13 Ændring i arbejdskapital

| | 2020 | 2019 |
|------------------------------|--------------------|---------------------|
| | kr. | kr. |
| Ændring i varebeholdninger | (767.515) | (21.364.359) |
| Ændring i tilgodehavender | 12.904.112 | (8.952.683) |
| Ændring i leverandørgæld mv. | (14.759.211) | (6.694.712) |
| | (2.622.614) | (37.011.754) |

14 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

| | 2020 kr. | 2019 kr. |
|--|---------------------|---------------------|
| Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt | 70.458 | 68.406 |

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er der stillet virksomhedspant på 45.000 t.kr. med sikkerhed i simple fordringer, varebeholdninger, driftsmateriel og inventar samt immaterielle rettigheder. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør 90.738 t.kr.

16 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

17 Datterivirksomheder

| | Hjemsted | Retsform | Ejerandel % |
|--------------------|-----------------|-----------------|------------------------|
| Nautic Seafood A/S | Fredericia | A/S | 100 |

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2020

| | Note | 2020 kr. | 2019 kr. |
|---|------|-----------------|------------------|
| Bruttofortjeneste/-tab | | (18.750) | (21.875) |
| Af- og nedskrivninger | 1 | 0 | (350.955) |
| Driftsresultat | | (18.750) | (372.830) |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 197.545 | 3.317.215 |
| Andre finansielle indtægter | 2 | 22.295 | 11.225 |
| Andre finansielle omkostninger | 3 | (134.904) | (142.347) |
| Resultat før skat | | 66.186 | 2.813.263 |
| Skat af årets resultat | 4 | 18.974 | 33.271 |
| Årets resultat | 5 | 85.160 | 2.846.534 |

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2020

Aktiver

| | Note | 2020 kr. | 2019 kr. |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 22.632.690 | 23.081.659 |
| Finansielle aktiver | 6 | 22.632.690 | 23.081.659 |
| Anlægsaktiver | | 22.632.690 | 23.081.659 |
| Tilgodehavende skat | | 280.974 | 0 |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag | | 0 | 1.052.197 |
| Tilgodehavender | | 280.974 | 1.052.197 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 62.823 | 47.311 |
| Værdipapirer og kapitalandele | | 62.823 | 47.311 |
| Likvide beholdninger | | 13.266 | 53.473 |
| Omsætningsaktiver | | 357.063 | 1.152.981 |
| Aktiver | | 22.989.753 | 24.234.640 |

Passiver

| | Note | 2020 kr. | 2019 kr. |
|--|-------------|---------------------|---------------------|
| Virksomhedskapital | | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 20.345.770 | 20.794.739 |
| Overført overskud eller underskud | | (10.953) | (498.568) |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | | 0 | 55.300 |
| Egenkapital | | 20.459.817 | 20.476.471 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 2.484.936 | 2.812.556 |
| Skyldig skat | | 0 | 900.613 |
| Anden gæld | | 45.000 | 45.000 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 2.529.936 | 3.758.169 |
| Gældsforpligtelser | | 2.529.936 | 3.758.169 |
| Passiver | | 22.989.753 | 24.234.640 |
| Personaleforhold | 7 | | |
| Eventualforpligtelser | 8 | | |
| Nærtstående parter med bestemmende indflydelse | 9 | | |
| Transaktioner med nærtstående parter | 10 | | |

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020

| | Virksomheds- kapital kr. | Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr. | Overført overskud eller underskud kr. | Forslag til udbytte for regnskabsåret kr. | I alt kr. |
|---|--------------------------------|---|--|--|-------------------|
| Egenkapital primo | 125.000 | 20.794.739 | (498.568) | 55.300 | 20.476.471 |
| Udbetalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | (55.300) | (55.300) |
| Udbytte fra tilknyttede virksomheder | 0 | (600.000) | 600.000 | 0 | 0 |
| Overført til reserver | 0 | (46.514) | 0 | 0 | (46.514) |
| Årets resultat | 0 | 197.545 | (112.385) | 0 | 85.160 |
| Egenkapital ultimo | 125.000 | 20.345.770 | (10.953) | 0 | 20.459.817 |

Modervirksomhedens noter

1 Af- og nedskrivninger

| | 2020 kr. | 2019 kr. |
|--------------------------------------|-------------|----------------|
| Nedskrivninger af materielle aktiver | 0 | 350.955 |
| | 0 | 350.955 |

2 Andre finansielle indtægter

| | 2020 kr. | 2019 kr. |
|------------------------------|---------------|---------------|
| Dagsværdireguleringer | 22.295 | 11.181 |
| Øvrige finansielle indtægter | 0 | 44 |
| | 22.295 | 11.225 |

3 Andre finansielle omkostninger

| | 2020 kr. | 2019 kr. |
|---|----------------|----------------|
| Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder | 85.527 | 126.000 |
| Renteomkostninger i øvrigt | 45.282 | 1.999 |
| Dagsværdireguleringer | 2.130 | 12.705 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 1.965 | 1.643 |
| | 134.904 | 142.347 |

4 Skat af årets resultat

| | 2020 kr. | 2019 kr. |
|--------------------------|-----------------|-----------------|
| Refusion i sambeskatning | (18.974) | (33.271) |
| | (18.974) | (33.271) |

5 Forslag til resultatdisponering

| | 2020 kr. | 2019 kr. |
|---|---------------|------------------|
| Ordinært udbytte for regnskabsåret | 0 | 55.300 |
| Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret | 0 | 1.369.863 |
| Overført resultat | 85.160 | 1.421.371 |
| | 85.160 | 2.846.534 |

6 Finansielle aktiver

| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr. |
|-------------------------------------|---|
| Kostpris primo | 2.286.920 |
| Kostpris ultimo | 2.286.920 |
| Opskrivninger primo | 20.794.739 |
| Valutakursreguleringer | (46.514) |
| Andel af årets resultat | 197.545 |
| Udbytte | (600.000) |
| Opskrivninger ultimo | 20.345.770 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 22.632.690 |

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

7 Personaleforhold

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere udgør 0.

8 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. 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 disse selskaber.

Selskabet har kautioneret for datterselskabets gæld til bankforbindelse, der pr. 31.12.2020 udgør en nettoforpligtelse på 71.858 t.kr.

9 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Kurt Nielsen, Fredericia ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

10 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

I overensstemmelse med en fortolkning fra Erhvervsstyrelsen klassificeres træk på selskabets kassekredit i pengestrømsopgørelse som pengestrømme fra finansieringsaktiviteter, hvor trækket på kassekrediten tidligere blev klassificeret som likvider i pengestrømsopgørelsen. Ændringen medfører en negativ effekt på pengestrømme fra finansieringsaktiviteter på 8.385.881 kr. i 2020 (35.405.415 kr. for 2019) og en stigning i likvide beholdninger på 8.385.881 kr. pr. 31.12.2020 (35.405.415 kr. pr. 31.12.2019).

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Bortset fra ovennævnte områder er årsrapporten aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

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

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, andre driftsindtægter, 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.

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.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver.

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 og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer 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.

Modervirksomheden 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**Goodwill**

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. For øvrige goodwillbeløb er brugstiderne fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 7 år.

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

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.

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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

5-10 år

Aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

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 forholds-mæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis

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.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

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.

Tilgodehavende og skyldig skat

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

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

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

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.

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.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en 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.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt skat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.