

Jelex Seafood A/S

Østerled 1, st.th., 9370 Hals
CVR-nr. 30 82 35 16

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 19.06.16

Jens Elsnab
Dirigent

| | |
|-------------------------------------|---------|
| Selskabsoplysninger m.v. | 3 |
| Ledespåtegning | 4 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 5 - 6 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Resultatopgørelse | 8 |
| Balance | 9 - 10 |
| Anvendt regnskabspraksis | 11 - 16 |
| Noter | 17 - 20 |

Selskabet

Jelex Seafood A/S
Østerled 1, st.th.
9370 Hals
Hjemsted: Aalborg
CVR-nr.: 30 82 35 16

Bestyrelse

Lene Kjær Elsnab
Christen Jens Elsnab
Jens Michael Elsnab

Direktion

Jens Michael Elsnab

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Jyske Bank

Modervirksomhed

Jelex Holding ApS, Hals

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for Jelex Seafood A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hals, den 2. juni 2016

Direktionen

Jens Michael Elsnab

Bestyrelsen

Lene Kjær Elsnab

Christen Jens Elsnab

Jens Michael Elsnab

Til kapitalejeren i Jelex Seafood A/S

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Jelex Seafood A/S for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.15 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 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 årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Viborg, den 2. juni 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Jørgen Jakobsen
Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at importere og eksportere lakseprodukter over hele verden.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Selskabet har igen i år skabt overskud på trods af en faldende omsætning. Der har været en bedre avance på de solgte varer, som har medført en højere indtjening, trods omsætningsnedgangen. Selskabet har store pengebindinger i varelager, hvilket periodevis har resulteret i et begrænset likviditetsberedskab. Tilgodehavender fra salg er nedbragt væsentligt i året. Likviditetsberedskabet i 2016 forventes forbedret dels som følge af fortsat positiv udvikling i indtjeningen samt en nedbringelse i selskabets pengebindinger på varelager og tilgodehavender fra salg.

Selskabets resultat er markant påvirket negativt af hensættelse til tab på en kunde i Italien.

Til styrkelse af selskabets likviditet har moderselskabet ultimo året indskudt t.DKK 1.000, hvoraf t.DKK 500 er en kapitaludvidelse. Denne kapitaludvidelse er besluttet på en ekstraordinær generalforsamling i januar 2016.

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.15 - 31.12.15 udviser et resultat på DKK 40.983 mod DKK 130.732 for tiden 01.01.14 - 31.12.14. Balancen viser en egenkapital på DKK 805.787.

Ledelsen finder under hensyntagen til ovenstående årets resultat tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er i januar 2016 foretaget kapitalforhøjelse med t.DKK 500.

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

Selskabets forventede udvikling

Ledelsen forventer endnu et positivt resultat for det kommende år.

| Note | | 2015 DKK | 2014 DKK |
|--|---|----------------|----------------|
| | Bruttofortjeneste | 506.953 | 425.851 |
| 1 | Personaleomkostninger | -415.434 | -110.860 |
| | Resultat før af- og nedskrivninger | 91.519 | 314.991 |
| | Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -14.821 | 0 |
| | Resultat af primær drift | 76.698 | 314.991 |
| 2 | Andre finansielle indtægter | 24.772 | 20.410 |
| | Andre finansielle omkostninger | -41.990 | -158.344 |
| | Resultat før skat | 59.480 | 177.057 |
| 3 | Skat af årets resultat | -18.497 | -46.325 |
| | Årets resultat | 40.983 | 130.732 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| | Overført resultat | 40.983 | 130.732 |
| | I alt | 40.983 | 130.732 |

| AKTIVER | | 31.12.15 | 31.12.14 |
|----------------|---|------------------|------------------|
| Note | | DKK | DKK |
| | Produktionsanlæg og maskiner | 20.630 | 0 |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 99.137 | 0 |
| | Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver | 0 | 20.002 |
| 4 | Materielle anlægsaktiver i alt | 119.767 | 20.002 |
| | Andre tilgodehavender | 13.500 | 0 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | 13.500 | 0 |
| | Anlægsaktiver i alt | 133.267 | 20.002 |
| | Fremstillede færdigvarer og handelsvarer | 2.433.977 | 1.766.577 |
| | Varebeholdninger i alt | 2.433.977 | 1.766.577 |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 687.780 | 1.271.983 |
| 5 | Igangværende arbejder for fremmed regning | 57.977 | 49.326 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 0 | 458.849 |
| | Andre tilgodehavender | 228.190 | 7.100 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 1.159 | 306 |
| | Tilgodehavender i alt | 975.106 | 1.787.564 |
| | Likvide beholdninger | 1.277 | 707.534 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 3.410.360 | 4.261.675 |
| | Aktiver i alt | 3.543.627 | 4.281.677 |

| | | 31.12.15 | 31.12.14 |
|-----------------|---|------------------|------------------|
| | | DKK | DKK |
| PASSIVER | | | |
| Note | | | |
| | Selskabskapital | 500.000 | 500.000 |
| | Overført resultat | 305.787 | 264.804 |
| 6 | Egenkapital i alt | 805.787 | 764.804 |
| | Hensættelser til udskudt skat | 14.000 | 12.000 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | 14.000 | 12.000 |
| | Anden gæld | 0 | 50.000 |
| 7 | Langfristede gældsforpligtelser i alt | 0 | 50.000 |
| 7 | Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 0 | 100.000 |
| 5 | Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning | 0 | 128.509 |
| | Modtagne forudbetalinger fra kunder | 0 | 11.061 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 2.185.398 | 3.049.990 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 440.495 | 0 |
| | Selskabsskat | 16.497 | 34.325 |
| | Anden gæld | 81.450 | 130.988 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 2.723.840 | 3.454.873 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 2.723.840 | 3.504.873 |
| | Passiver i alt | 3.543.627 | 4.281.677 |
| 8 | Eventualforpligtelser | | |
| 9 | Sikkerhedsstillelser | | |
| 10 | Kontraktlige forpligtelser | | |

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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.

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

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovertagelse til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

| | Brugstid, år | Rest- værdi, procent |
|---|-----------------|----------------------------|
| Produktionsanlæg og maskiner | 5 | 0 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3 | 0 |
| Indretning af lejede lokaler | 5 | 0 |

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Finansielle anlægsaktiver

Andre tilgodehavender består af deposita, der måles til amortiseret kostpris.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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 hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis 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 samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet eller nettorealiseringspris, hvor denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til kostprisen af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af kostprisen med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

| | 2015 | 2014 |
|--|------|------|
| | DKK | DKK |

1. Personalemkostninger

| | | |
|---------------------------------------|---------|--------|
| Lønninger | 350.883 | 79.389 |
| Andre omkostninger til social sikring | 12.248 | 4.906 |
| Personalemkostninger i øvrigt | 52.303 | 26.565 |

| | | |
|-------|---------|---------|
| I alt | 415.434 | 110.860 |
|-------|---------|---------|

2. Andre finansielle indtægter

| | | |
|--|--------|--------|
| Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 24.742 | 20.410 |
| Øvrige finansielle indtægter | 30 | 0 |

| | | |
|-------|--------|--------|
| I alt | 24.772 | 20.410 |
|-------|--------|--------|

3. Skatter

| | | |
|---------------------|--------|--------|
| Årets aktuelle skat | 16.497 | 34.325 |
| Årets udskudte skat | 2.000 | 12.000 |

| | | |
|-------|--------|--------|
| I alt | 18.497 | 46.325 |
|-------|--------|--------|

4. Materielle anlægsaktiver

| Beløb i DKK | Produktions- anlæg og maskiner | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |
|--|--------------------------------------|---|
| Kostpris pr. 31.12.14 | 0 | 0 |
| Tilgang i året | 4.800 | 109.786 |
| Overførsler i årets løb til/fra andre poster | 20.002 | 0 |
| Kostpris pr. 31.12.15 | 24.802 | 109.786 |
| Afskrivninger i året | 4.172 | 10.649 |
| Af- og nedskrivninger pr. 31.12.15 | 4.172 | 10.649 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15 | 20.630 | 99.137 |
| | 31.12.15 DKK | 31.12.14 DKK |

5. Igangværende arbejder for fremmed regning

| | | |
|---|--------|----------|
| Igangværende arbejder for fremmed regning | 57.977 | 193.082 |
| Acontofaktureringer | 0 | -272.265 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning, netto | 57.977 | -79.183 |
| Der indregnes således i balancen: | | |
| Igangværende arbejder for fremmed regning | 57.977 | 49.326 |
| Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning | 0 | -128.509 |
| I alt | 57.977 | -79.183 |

6. Egenkapital

| Beløb i DKK | Selskabs- kapital | Overført resultat |
|---|----------------------|----------------------|
| <i>Egenkapitalopgørelse 01.01.14 - 31.12.14</i> | | |
| Saldo pr. 01.01.14 | 500.000 | 134.072 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 130.732 |
| Saldo pr. 31.12.14 | 500.000 | 264.804 |

Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15

| | | |
|---------------------------------|---------|---------|
| Saldo pr. 01.01.15 | 500.000 | 264.804 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 40.983 |
| Saldo pr. 31.12.15 | 500.000 | 305.787 |

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

Selskabskapitalen består af:

| | Antal | Pålydende værdi |
|---------------|-------|--------------------|
| Kapitalandele | 500 | 1.000 |

7. Gældsforpligtelser

| Beløb i DKK | Gæld i alt 31.12.15 | Gæld i alt 31.12.14 |
|-------------|------------------------|------------------------|
| Anden gæld | 0 | 150.000 |

8. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen, og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 forholdsmæssigt for skattekrav. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationsselskabet ' årsregnskab for yderligere oplysninger. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

9. Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for kreditinstitutter er der givet virksomhedspant t.DKK 1.000 omfattende, immaterielle rettigheder, varelager, andre anlæg, driftsmateriel og inventar. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 2.674.

Selskabet har stillet fordringspant i tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser til sikkerhed for finansieringsselskab. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør t.DKK 655.

| | 31.12.15 | 31.12.14 |
|--|----------|----------|
| | DKK | DKK |

10. Kontraktlige forpligtelser

Leje og leasingydelse:

| | | |
|------------|--------|--------|
| Næste år | 18.135 | 4.635 |
| 2 - 5 år | 5.021 | 9.888 |
| Efter 5 år | 0 | 0 |
| I alt | 23.156 | 14.523 |