

NN Fisk ApS

Mjølnersvej 13, 9990 Skagen
CVR-nr. 32 08 22 62

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 28.11.17

Niels B. Nordmann
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3 - 4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 12
Resultatopgørelse	13
Balance	14 - 15
Egenkapitalopgørelse	16
Koncernens pengestrømsopgørelse	17
Noter	18 - 36

Selskabet

NN Fisk ApS
Mjølnersvej 13
9990 Skagen
Telefon: 98 44 50 82
Hjemsted: Frederikshavn
CVR-nr.: 32 08 22 62
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Direktion

Niels B. Nordmann

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Nordjyske Bank

Advokat

HjulmandKaptain

Dattervirksomhed

Prime Ocean A/S, Frederikshavn

Associerede virksomheder

Prime Ocean Norge Holding ApS, Frederikshavn
Prime Ocean Ejendomme ApS, Frederikshavn
Prime Ocean USA Inc., California, USA
Scandic Salmon A/S, Lemvig

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17 for NN Fisk ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.17 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skagen, den 27. november 2017

Direktionen

Niels B. Nordmann

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i NN Fisk ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for NN Fisk ApS for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17, 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. 30.06.17 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17 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 og selskabet 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 koncernen og selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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. Fejlinformationer 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 regnskabsbrugere 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Hjørring, den 27. november 2017

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Peter Henriksen
Statsaut. revisor

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	788.978	653.860	631.157	648.827	487.210
Indeks	162	134	130	133	100
Resultat af primær drift	15.409	6.972	2.068	16.218	11.640
Indeks	132	60	18	139	100
Finansielle poster i alt	-2.136	-1.862	-830	-3.512	-1.589
Indeks	134	117	52	221	100
Resultat før skat	13.273	5.110	1.238	12.706	10.056
Indeks	132	51	12	126	100
Årets resultat	10.584	3.711	783	9.591	4.711
Indeks	225	79	17	204	100

Balance

Samlede aktiver	141.201	141.199	129.877	124.090	98.514
Indeks	143	143	132	126	100
Egenkapital	36.265	26.905	16.437	16.804	10.810
Indeks	335	249	152	155	100

Pengestrømme

Nettopengestrømme fra:					
Driften	18.874	-12.961	-11.560	12.621	-6.233
Investeringer	-5.551	-4.197	-1.478	-5.647	-4.516
Finansiering	-3.338	-90	-2.746	-1.007	3.158
Årets pengestrømme	9.985	-17.248	-15.784	5.967	-7.591

Nøgletal

	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	26%	19%	13%	14%	11%

Selskabet har implementeret ændringerne til årsregnskabsloven, jf. lov nr. 738 om ændring af årsregnskabsloven m.v. af 1. juni 2015. Hvor minoritetsinteresser således hidtil har været klassificeret som en særskilt post mellem egenkapitalen og forpligtelser, og minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes resultater hidtil har været klassificeret som en omkostning i resultatopgørelsen, klassificeres minoritetsinteresser fremover i koncernregnskabet som en del af koncernens egenkapital, og årets resultat fordeles forholdsmæssigt mellem minoritetsinteresserne og modervirksomhedens ejere via resultatdisponeringen.

Sammenligningstallene for 2016/17 er ændret i overensstemmelse med den nye praksis. Hoved- og nøgletal for 2. til 4. foregående år er ikke tilpasset den ændrede regnskabspraksis, jf. ÅRL § 101, stk. 3, hvilket påvirker sammenligneligheden af hovedtal for egenkapitalen samt nøgletal for egenkapitalandel.

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalandel:
$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

Nøgletallene er beregnet efter Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger.

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i formueforvaltning, herunder holdingvirksomhed og investering i aktier og anparter i øvrigt.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.16 - 30.06.17 udviser et resultat på DKK 10.583.657 mod DKK 3.710.636 for tiden 01.07.15 - 30.06.16. Balancen viser en egenkapital på DKK 36.265.070.

Resultatet for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17, der er præget af vækst i datterselskab, lever op til det forventede.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et tilfredsstillende resultat for det kommende år på baggrund af forventninger i datterselskab.

Videnressourcer

Koncernens afhængighed af videnressourcer knytter sig primært til datterselskabs netværk i relation til kunder og leverandører samt kvalificeret arbejdskraft i produktion for at opretholde den nødvendige effektivitet. Det er således koncernens målsætning at rekruttere og fastholde medarbejdere med de fornødne kompetencer.

Særlige risici

Prisrisici

Da selskabets resultat er stærkt påvirket af aktivitet i datterselskabet Prime Ocean A/S, vil selskabet være underlagt samme særlige risici som datterselskabet. Med datterselskabets høje gennemstrømning af fisk til forarbejdning er selskabet følsomt overfor prissvingninger på markedet for fisk, idet prisstigninger ikke nødvendigvis fuldt ud vil kunne indregnes i prisen på de færdige produkter.

Valutarisici

Aktiviteter i udenlandsk valuta i datterselskab medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kursudviklingen for enkelte valutaer. Det er koncernens politik at afdække kommercielle valutarisici. Afdækningen sker primært via valutaterminsforretninger til afdækning af bestående mellemværende samt til dels til dækning af forventet omsætning og indkøb inden for de førstkommende 12 måneder.

Renterisici

Idet den rentebærende nettogæld i datterselskab udgør et væsentligt beløb, vil ændringer i renteniveauet have nogen effekt på indtjeningen. Der indgås ikke rentepositioner til afdækning af renterisici.

Eksternt miljø

Koncernens miljøpolitik tager udgangspunkt i en miljømæssig forsvarlig drift i datterselskaber og indgår som en naturlig del i koncernens målsætninger for produktkvalitet og produktionsforhold.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Filialer i udlandet

Koncernen har ikke filialer i udlandet, men driver sideløbende handelsvirksomhed i Norge og USA via øvrige relaterede virksomheder. Handel med øvrige relaterede virksomheder sker på markedsmæssige vilkår.

		Koncern		Modervirksomhed	
		30.06.17 DKK	30.06.16 DKK	30.06.17 DKK	30.06.16 DKK
AKTIVER					
Note					
	Grunde og bygninger	2.863.106	2.880.055	2.863.106	2.880.055
	Indretning af lejede lokaler	804.197	842.183	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	5.264.725	6.698.399	0	0
	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	672.968	0	0	0
4	Materielle anlægsaktiver i alt	9.604.996	10.420.637	2.863.106	2.880.055
5	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	19.734.301	13.816.175
5	Kapitalandele i associerede virksomheder	2.990.078	775.798	1.507.620	775.798
6	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	1.519.382	809.401	819.382	809.401
6	Deposita	15.000	15.000	0	0
6	Andre tilgodehavender	200.000	0	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	4.724.460	1.600.199	22.061.303	15.401.374
	Anlægsaktiver i alt	14.329.456	12.020.836	24.924.409	18.281.429
	Råvarer og hjælpematerialer	31.248.000	27.050.000	0	0
	Varebeholdninger i alt	31.248.000	27.050.000	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	79.295.469	92.086.235	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	62.550	0	622.795
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	10.737.401	1.983.235	60.000	182.750
	Andre tilgodehavender	1.796.625	4.136.610	0	0
7	Periodeafgrænsningsposter	771.609	782.190	0	0
	Tilgodehavender i alt	92.601.104	99.050.820	60.000	805.545
	Likvide beholdninger	3.022.337	3.077.338	659.941	457.407
	Omsætningsaktiver i alt	126.871.441	129.178.158	719.941	1.262.952
	Aktiver i alt	141.200.897	141.198.994	25.644.350	19.544.381

Note	PASSIVER	Koncern		Modervirksomhed	
		30.06.17	30.06.16	30.06.17	30.06.16
		DKK	DKK	DKK	DKK
	Selskabskapital	1.015.000	1.015.000	1.015.000	1.015.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	818.485	86.663	19.227.786	12.577.838
	Overført resultat	21.591.004	16.638.422	3.181.703	4.147.247
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.000.000	500.000	1.000.000	500.000
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	24.424.489	18.240.085	24.424.489	18.240.085
8	Minoritetsinteresser	11.840.581	8.664.706	0	0
	Egenkapital i alt	36.265.070	26.904.791	24.424.489	18.240.085
9	Hensættelser til udskudt skat	8.837	287.392	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	8.837	287.392	0	0
10	Gæld til realkreditinstitutter	1.028.232	1.160.646	1.028.232	1.160.646
10	Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	1.875.000	0	0
10	Deposita	10.000	32.500	10.000	32.500
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.038.232	3.068.146	1.038.232	1.193.146
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	132.086	565.418	132.086	65.418
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	60.949.183	70.989.161	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	21.785.171	24.823.383	35.000	43.308
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	1.281	0
	Gæld til associerede virksomheder	56.088	17.310	0	0
	Selskabsskat	2.457.988	1.092.784	10.838	0
	Anden gæld	18.508.242	13.450.609	2.424	2.424
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	103.888.758	110.938.665	181.629	111.150
	Gældsforpligtelser i alt	104.926.990	114.006.811	1.219.861	1.304.296
	Passiver i alt	141.200.897	141.198.994	25.644.350	19.544.381

- 11 Afledte finansielle instrumenter
- 12 Eventualforpligtelser
- 13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 14 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	Egenkapital tilhørende modervirk- somhedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:							
Egenkapitalopgørelse for 01.07.16 - 30.06.17							
Saldo pr. 01.07.16	1.015.000	86.663	16.638.422	500.000	18.240.085	8.664.706	26.904.791
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	-9.035	0	0	-9.035	0	-9.035
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	-212.089	0	0	-212.089	-127.254	-339.343
Betalt udbytte	0	0	0	-500.000	-500.000	-375.000	-875.000
Forslag til resultatdisponering	0	952.946	4.952.582	1.000.000	6.905.528	3.678.129	10.583.657
Saldo pr. 30.06.17	1.015.000	818.485	21.591.004	1.000.000	24.424.489	11.840.581	36.265.070

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.07.16 - 30.06.17							
Saldo pr. 01.07.16	1.015.000	12.577.838	4.147.247	500.000	18.240.085	0	18.240.085
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	-9.035	0	0	-9.035	0	-9.035
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	-212.089	0	0	-212.089	0	-212.089
Betalt udbytte	0	0	0	-500.000	-500.000	0	-500.000
Forslag til resultatdisponering	0	6.871.072	-965.544	1.000.000	6.905.528	0	6.905.528
Saldo pr. 30.06.17	1.015.000	19.227.786	3.181.703	1.000.000	24.424.489	0	24.424.489

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Årets resultat	10.583.657	3.710.636
15 Reguleringer	8.816.066	4.862.771
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-4.198.000	16.013.228
Tilgodehavender	5.949.716	-25.003.890
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-3.038.212	-9.354.930
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	4.757.069	234.242
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	22.870.296	-9.537.943
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	239.626	1.303.654
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-2.632.923	-1.740.043
Betalt selskabsskat	-1.603.190	-2.986.505
Pengestrømme fra driften	18.873.809	-12.960.837
Køb af materielle anlægsaktiver	-3.134.795	-3.084.492
Køb af finansielle anlægsaktiver	-1.515.791	-1.275.001
Modtaget udbytte	0	162.750
Udlån	-900.000	0
Pengestrømme fra investeringer	-5.550.586	-4.196.743
Betalt udbytte	-875.000	-500.000
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	0	697.156
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-65.746	-287.617
Afdrag på gæld til kreditinstitutter	-2.375.000	0
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-22.500	0
Pengestrømme fra finansiering	-3.338.246	-90.461
Årets samlede pengestrømme	9.984.977	-17.248.041
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	3.077.338	1.894.041
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-70.989.161	-52.557.823
Likvide beholdninger ved årets slutning	-57.926.846	-67.911.823
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	3.022.337	3.077.338
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-60.949.183	-70.989.161
I alt	-57.926.846	-67.911.823

	Koncern		Modervirksomhed	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
	DKK	DKK	DKK	DKK

1. Medarbejderforhold

Lønninger	42.490.019	38.542.578	0	0
Pensioner	3.701.080	3.528.025	0	0
Andre omkostninger til social sikring	920.422	938.632	0	0
Andre personaleomkostninger	1.010.973	905.853	0	0
I alt	48.122.494	43.915.088	0	0

De samlede personaleomkostninger er fordelt således:

Produktionsomkostninger	40.857.937	37.033.178	0	0
Administrationsomkostninger	7.264.557	6.881.910	0	0
I alt	48.122.494	43.915.088	0	0

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	122	114	0	0
--	-----	-----	---	---

2. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	740.857	329.117	740.857	329.117
Eliminering af interne gevinster og tab	-500.000	-1.800.000	0	0
Afskrivning på goodwill	-33.333	0	0	0
Nedskrivning på kapitalandele	0	-1	0	-1
I alt	207.524	-1.470.884	740.857	329.116

3. Resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	952.946	130.785	6.871.072	1.448.879
Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.000.000	500.000	1.000.000	500.000
Minoritetsinteresser	3.678.129	1.253.232	0	0
Overført resultat	4.952.582	1.826.619	-965.544	508.525
I alt	10.583.657	3.710.636	6.905.528	2.457.404

4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Produktionsanlæg og maskiner	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver
Koncern:				
Kostpris pr. 01.07.16	2.919.580	949.698	14.386.518	0
Tilgang i året	0	0	2.461.827	672.968
Kostpris pr. 30.06.17	2.919.580	949.698	16.848.345	672.968
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.16	-39.525	-107.515	-7.688.119	0
Nedskrivninger i året	0	0	-2.177.420	0
Afskrivninger i året	-16.949	-37.986	-1.718.081	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.17	-56.474	-145.501	-11.583.620	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.17	2.863.106	804.197	5.264.725	672.968
Modervirksomhed:				
Kostpris pr. 01.07.16	2.919.580	0	0	0
Kostpris pr. 30.06.17	2.919.580	0	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.16	-39.525	0	0	0
Afskrivninger i året	-16.949	0	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.17	-56.474	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.17	2.863.106	0	0	0

5. Kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder
Koncern:		
Kostpris pr. 01.07.16	0	535.001
Tilgang i året	0	1.515.791
Kostpris pr. 30.06.17	0	2.050.792
Opskrivninger pr. 01.07.16	0	240.797
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	-9.035
Årets resultat fra kapitalandele	0	740.857
Opskrivninger pr. 30.06.17	0	972.619
Afskrivninger på goodwill	0	-33.333
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.17	0	-33.333
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.17	0	2.990.078
I regnskabsposten indgår goodwill pr. 30.06.17 med	0	966.667
Goodwill ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi	0	1.000.000

5. Kapitalandele - fortsat -

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.07.16	1.325.000	535.001
Kostpris pr. 30.06.17	1.325.000	535.001
Opskrivninger pr. 01.07.16	12.491.175	240.797
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	-9.035
Årets resultat fra kapitalandele	6.130.215	740.857
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	-212.089	0
Opskrivninger pr. 30.06.17	18.409.301	972.619
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.17	19.734.301	1.507.620

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK	Indregnet værdi DKK
-------------------	-----------	--------------------	-----------------------	------------------------

Dattervirksomheder:

Prime Ocean A/S, Frederikshavn	62,5%	31.574.883	9.808.344	19.734.301
--------------------------------	-------	------------	-----------	------------

Associerede virksomheder:

Prime Ocean Norge Holding ApS, Frederikshavn	35%	2.829.417	1.890.032	990.296
Prime Ocean Ejendomme ApS, Frederikshavn	50%	1.034.648	158.691	517.324
Prime Ocean USA Inc., California, USA	50%	-2.412.664	-550.535	0
Scandic Salmon A/S, Lemvig	33,3%	918.817	418.817	1.482.458

6. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	Deposita	Andre tilgodehavender
Koncern:			
Kostpris pr. 01.07.16	800.000	15.000	0
Tilgang i året	700.000	0	200.000
Kostpris pr. 30.06.17	1.500.000	15.000	200.000
Opskrivninger pr. 01.07.16	9.401	0	0
Opskrivninger i året	9.981	0	0
Opskrivninger pr. 30.06.17	19.382	0	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.17	1.519.382	15.000	200.000
Modervirksomhed:			
Kostpris pr. 01.07.16	800.000	0	0
Kostpris pr. 30.06.17	800.000	0	0
Opskrivninger pr. 01.07.16	9.401	0	0
Opskrivninger i året	9.981	0	0
Opskrivninger pr. 30.06.17	19.382	0	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.17	819.382	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.06.17	30.06.16	30.06.17	30.06.16
	DKK	DKK	DKK	DKK

7. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte forsikringer	410.369	217.287	0	0
Forudbetalte kontingenter og abonnementer	126.805	0	0	0
Forudbetalte leasingydelse	51.970	0	0	0
Andre periodeafgrænsningsposter	182.465	564.903	0	0
I alt	771.609	782.190	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.06.17 DKK	30.06.16 DKK	30.06.17 DKK	30.06.16 DKK
8. Minoritetsinteresser				
Minoritetsinteresser primo	8.664.706	7.498.849	0	0
Betalt udbytte	-375.000	0	0	0
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	-127.254	-87.375	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	3.678.129	1.253.232	0	0
I alt	11.840.581	8.664.706	0	0

9. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.07.16	287.392	198.527	0	-21.406
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-278.555	88.865	0	21.406
Udskudt skat pr. 30.06.17	8.837	287.392	0	0

10. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.17	Gæld i alt 30.06.16
Koncern:				
Gæld til realkreditinstitutter	132.086	819.225	1.160.318	1.226.064
Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	0	0	2.375.000
Deposita	0	32.500	10.000	32.500
I alt	132.086	851.725	1.170.318	3.633.564
Modervirksomhed:				
Gæld til realkreditinstitutter	132.086	819.225	1.160.318	1.226.064
Deposita	0	32.500	10.000	32.500
I alt	132.086	851.725	1.170.318	1.258.564

11. Afledte finansielle instrumenter

Datterselskabet indgår løbende valutaterminskontrakter, dels til afdækning af valutakursrisikoen på aktuelle balanceposter i udenlandsk valuta og dels til sikring af fremtidige pengestrømme i udenlandsk valuta samt i mindre omfang med henblik på realisation af valutakursgevinst. Ved udgangen af regnskabsåret er sikret balanceposter i udenlandsk valuta på t.AUD 9.302, t.USD 6.225 og t.NOK 2.812 samt fremtidigt varesalg/-køb på t.AUD 284, t.USD 1.866 og t.NOK 15.196 for en periode på op til 12 måneder. Dagsværdien af valutaterminskontrakterne udgør pr. 30.06.17 t.DKK -3.989, og urealiseret nettotab før skat indregnet i resultatopgørelsen i året udgør t.DKK -2.867 og på egenkapitalen pr. 30.06.17 t.DKK -1.122. Der indgås kun valutaterminskontrakter med modparter (danske pengeinstitutter), som har en god kreditrating fra et anerkendt kreditratingbureau.

12. Eventualforpligtelser

Koncernen:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 23 - 70 måneder og en resterende ydelse på i alt t.DKK 3.462. Leasingkontrakter indgået med associerede virksomheder er indeholdt heri, men er desuden særskilt oplyst nedenfor.

Koncernen har herudover indgået huslejekontrakter med årlig leje på i alt t.DKK 2.084. Lejekontrakt for så vidt angår t.DKK 1.500 er uopsigelig fra selskabets side indtil 01.01.30.

Koncernen har indgået lejekontrakt med associeret virksomhed med en årlig leje på i alt t.DKK 1.500. Lejekontrakt er uopsigelig fra koncernens side indtil 01.01.30

Kautionsforpligtelser

Koncernen har stillet selvskyldnerkaution for anden virksomheds gæld til kreditinstitut. Kautionen er ulimiteret. Virksomhedens gæld til omfattede kreditinstitut udgør på balancedagen t.DKK 0.

Modervirksomheden:

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for dattervirksomheds gæld til kreditinstitutter. Kautionen deles pro rata med anden ejervirksomhed i forhold til ejerandel. Den tilknyttede virksomheds gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen pro rata t.DKK 5.841.

12. Eventualforpligtelser - fortsat -*Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 2.455 på balancedagen, hvoraf t.DKK 8 er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.DKK 1.028, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 2.863.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 4.673 har koncernen afgivet virksomhedspant. Virksomhedspantet omfatter pr. 30.06.17 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Goodwill og immaterielle rettigheder
- Produktionsanlæg, maskiner og andet driftsmateriel t.DKK 5.265
- Varebeholdninger t.DKK 31.248

Selskabet har til sikkerhed for mellemværende med factoringsselskab stillet følgende sikkerheder:

Transport i alle overdragne kundetilgodehavender. Overdragne kundetilgodehavender udgør pr. balancedagen t.DKK 78.158.

Transport i enhver erstatningssum, der måtte blive udbetalt af Euler Hermes Kreditforsikring.

Herudover har selskabet afgivet erklæring om pantsætningsforbud efter tinglysningslovens § 47 c, stk. 3, nr. 1 (simple fordringer) samt § 47 d (fordringspant).

Modervirksomheden:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.DKK 1.028, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 2.863.

14. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Grundlag for indflydelse

Niels B. Nordmann, Mjølnersvej 13, 9990 Skagen

Hovedanpartshaver i moderselskab

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

	Koncern	
	2016/17 DKK	2015/16 DKK
15. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	16.949	23.258
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	3.933.490	1.538.200
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	3.868
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-207.524	1.470.884
Finansielle indtægter	-239.626	-1.303.654
Finansielle omkostninger	2.632.923	1.740.043
Skat af årets resultat	2.689.839	1.399.573
Øvrige reguleringer	-9.985	-9.401
I alt	8.816.066	4.862.771

16. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C.

Modervirksomhedens anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år. Regnskabspraksis for koncernen er ændret og der henvises til afsnittet "Ændring i anvendt regnskabspraksis".

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har implementeret ændringerne til årsregnskabsloven, jf. lov nr. 738 om ændring af årsregnskabsloven m.v. af 1. juni 2015. Dette omfatter nye og ændrede oplysnings- og præsentationskrav samt ændringer i indregnings-, målings- og klassifikationsbestemmelser. Ændringer til bestemmelserne for indregning og måling samt klassifikation er følgende:

Klassifikation af minoritetsinteresser i koncernregnskabet

Minoritetsinteresser er hidtil klassificeret som en særskilt post mellem egenkapitalen og forpligtelser, og minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes resultater er hidtil klassificeret som en omkostning i resultatopgørelsen. Minoritetsinteresser klassificeres fremover i koncernregnskabet som en del af koncernens egenkapital. Årets resultat fordeles forholdsmæssigt mellem minoritetsinteresserne og modervirksomhedens ejere via resultatdisponeringen. Sammenligningstallene er ændret i overensstemmelse med den nye praksis. Den ændrede regnskabspraksis indebærer en positiv påvirkning af årets resultat for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17 på t.DKK 3.678. Pr. 30.06.17 forøges egenkapitalen med t.DKK 11.841. Ændringen har ingen påvirkning på balancesummen pr. 30.06.17.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste 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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**KONCERNREGNSKAB**

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder kapitalandele, mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes egenkapital klassificeres som en del af koncernegenkapitalen. Dattervirksomhedernes resultater fordeles via resultatdisponeringen forholdsmæssigt til minoritetsinteresserne og modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

Køb af minoritetsandele i en dattervirksomhed og salg af minoritetsandele i en dattervirksomhed, som ikke medfører ophør af kontrol, behandles i koncernregnskabet som egenkapitaltransaktioner, og forskellen mellem vederlaget og den regnskabsmæssige værdi allokere til modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

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 finansiel 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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER**

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning til kostpris. Efterfølgende måles de til dagsværdi og indregnes i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse (dagsværdisikring), indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme (pengestrømssikring), indregnes i egenkapitalen. Medfører den sikrede transaktion indregning af et aktiv eller en forpligtelse, indregnes den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, i kostprisen for aktivet eller forpligtelsen. Medfører den sikrede transaktion indregning af en indtægt eller en omkostning, indregnes den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, sammen med den sikrede indtægt eller omkostning.

Hvis den sikrede transaktion ikke længere forventes at finde sted, ophører behandlingen som pengestrømssikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet overføres til resultatopgørelsen under andre finansielle poster. Hvis den sikrede transaktion fortsat forventes at finde sted, men betingelserne for pengestrømssikring ikke længere er opfyldt, ophører behandlingen som sikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet forbliver under egenkapitalen, indtil transaktionen finder sted.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som regnskabsmæssig sikring, indregnes løbende i resultatopgørelsen under andre finansielle poster.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Nettoomsætning**

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Produktionsomkostninger**

I produktionsomkostninger indregnes omkostninger, der direkte eller indirekte afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder råvarer og hjælpematerialer, løn og gager samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i produktionsprocessen.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger til distribution af varer solgt i året samt gennemførte salgskampagner m.v. Herunder indregnes løn og gager til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i distributions- og salgsaktiviteten.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder løn og gager til det administrative personale og ledelse samt omkostninger til kontorlokaler, kontoromkostninger, tab på debitorer m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, der anvendes til administrative forhold.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	50	60
Indretning af lejede lokaler	25	0
Produktionsanlæg og maskiner	5 - 10	0

Grunde afskrives ikke.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

For kapitalandele i associerede virksomheder og i modervirksomheden tillige dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill. For associerede virksomheder elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver

Heri indregnes renteindtægter, udbytter, urealiserede kursgevinster samt realiserede afhændelsesgevinster.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta samt gevinster og tab på gældsforpligtelser m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 omfatter grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler og produktionsanlæg og maskiner.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver

Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver omfatter betalinger til leverandører forud for leveringstidspunktet.

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I koncernens balance indregnes og måles associerede virksomheder efter den indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter koncernens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt forholdsmæssige interne gevinster og tab.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

I modervirksomhedens balance måles kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder efter den indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Tilgodehavender, der anses for at være en del af den samlede investering i de pågældende virksomheder, nedskrives med en eventuel resterende negativ indre værdi. Øvrige tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet vurderes uerholdeligt. Der indregnes kun en hensat forpligtelse til at dække den resterende negative indre værdi i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

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.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

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

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. 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.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalte deposita fra lejere vedrørende selskabets lejemål.

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 til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Gældsforpligtelser, som er effektivt sikret af afledte finansielle instrumenter, måles til dagsværdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens anpartskapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.