

NN Fisk ApS

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

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 17.11.16

Niels B. Nordmann
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Koncernens pengestrømsopgørelse	13
Anvendt regnskabspraksis	14 - 20
Noter	21 - 30

Selskabet

NN Fisk ApS
c/o Niels B. Nordmann
Mjølnersvej 13
9990 Skagen
Telefon: 98 44 50 82
Hjemsted: Frederikshavn
CVR-nr.: 32 08 22 62

Direktion

Niels Birger Nordmann

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Spar Nord Bank

Advokat

HjulmandKaptain

Dattervirksomheder

Prime Ocean A/S, Frederikshavn
Salmondepot Stock A/S, Frederikshavn

Associerede virksomheder

Prime Ocean Norge Holding ApS, Frederikshavn
Prime Ocean Ejendomme ApS, Frederikshavn
Prime Ocean USA Inc., California, USA

Jeg har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16 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 selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.16 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skagen, den 15. november 2016

Direktionen

Niels Birger Nordmann

Til kapitalejeren i NN Fisk ApS**PÅTEGNING PÅ KONCERNREGNSKABET OG ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for NN Fisk ApS for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for 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.

Revisors ansvar

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.16 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

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

Hjørring, den 15. november 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Peter Henriksen
Statsaut. revisor

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK 2015/16 2014/15 2013/14 2012/13

Resultat

Nettoomsætning	653.860	631.157	648.827	487.210
Indeks	134	130	133	100
Finansielle poster i alt	-1.862	-830	-3.512	-1.589
Indeks	117	52	221	100
Resultat før skat	5.110	1.238	12.706	10.056
Indeks	51	12	126	100
Årets resultat	3.711	783	9.591	4.711
Indeks	79	17	204	100

Balance

Samlede aktiver	141.212	129.877	124.090	98.514
Indeks	143	132	126	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	3.084	1.576	5.197	4.516
Indeks	68	35	115	100
Egenkapital	18.240	16.437	16.804	10.810
Indeks	169	152	155	100

Pengestrømme

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

Nøgletal

2015/16 2014/15 2013/14 2012/13

Soliditet

Egenkapitalandel	13%	13%	14%	11%
------------------	-----	-----	-----	-----

Hovedaktiviteter

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

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.15 - 30.06.16 udviser et resultat på DKK 2.457.404 mod DKK 578.211 for tiden 01.07.14 - 30.06.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 18.240.085.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Særlige risici

Da selskabets resultat er stærkt påvirket af aktivitet i datterselskabet Prime Ocean A/S, vil selskabet være underlagt samme særlige risici som datterselskabet.

Prisrisici

Med selskabets 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 medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kursudviklingen for enkelte valutaer. Det er selskabets 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 førstkomende 12 måneder.

Renterisici

Idet den rentebærende nettogæld 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.

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.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen har ikke særlige forsknings- eller udviklingsaktiviteter, men man bestræber sig i datterselskab på løbende at tilpasse produktlinjer til gældende efterspørgsel.

Selskabets forventede udvikling

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

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.

Note	Koncern		Moderselskab	
	2015/16 DKK	2014/15 DKK	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Nettoomsætning	653.859.743	631.157.351	0	0
Produktionsomkostninger	-617.092.429	-602.981.007	0	0
Bruttoresultat	36.767.314	28.176.344	0	0
Distributionsomkostninger	-19.979.489	-17.272.780	0	0
Administrationsomkostninger	-9.859.181	-8.824.823	-19.200	-16.376
Andre driftsindtægter	43.305	-10.917	43.305	-10.917
Resultat af primær drift	6.971.949	2.067.824	24.105	-27.293
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	539	2.088.719	341.831
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	329.116	242.452	329.116	242.452
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	49.401	0	49.401	0
Andre finansielle indtægter	1.303.654	2.476.935	19.420	35.295
Nedskrivning af finansielle aktiver	-1.803.868	-1.493.918	0	0
Andre finansielle omkostninger	-1.740.043	-2.056.326	-31.951	-14.199
Finansielle poster i alt	-1.861.740	-830.318	2.454.705	605.379
Resultat før skat	5.110.209	1.237.506	2.478.810	578.086
1 Skat af årets resultat	-1.399.573	-454.196	-21.406	125
Årets resultat	3.710.636	783.310	2.457.404	578.211
Minoritetsinteressers andel af årets resultat	-1.253.232	-205.099	0	0
Moderselskabets andel af årets resultat	2.457.404	578.211	2.457.404	578.211

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	1.448.879	108.093
Forslag til udbytte for regnskabsåret	500.000	500.000
Overført resultat	508.525	-29.882
I alt	2.457.404	578.211

		Koncern		Moderselskab	
		30.06.16 DKK	30.06.15 DKK	30.06.16 DKK	30.06.15 DKK
AKTIVER					
Note					
	Grunde og bygninger	2.880.055	1.569.893	2.880.055	1.569.893
	Produktionsanlæg og maskiner	6.698.399	6.447.542	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	842.183	880.169	0	0
2	Materielle anlægsaktiver i alt	10.420.637	8.897.604	2.880.055	1.569.893
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	13.816.175	12.498.081
3	Kapitalandele i associerede virksomheder	775.798	170.012	775.798	170.012
4	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	809.401	0	809.401	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.585.199	170.012	15.401.374	12.668.093
	Anlægsaktiver i alt	12.005.836	9.067.616	18.281.429	14.237.986
	Råvarer og hjælpematerialer	27.050.000	43.063.228	0	0
	Varebeholdninger i alt	27.050.000	43.063.228	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	92.086.235	62.392.969	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	62.550	3.642.616	622.794	0
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	182.750	1.458.528	182.750	1.458.528
	Udskudt skatteaktiv	0	0	0	21.406
	Andre tilgodehavender	5.965.050	7.503.516	0	15.000
5	Periodeafgrænsningsposter	782.190	854.053	0	0
	Tilgodehavender i alt	99.078.775	75.851.682	805.544	1.494.934
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	0	0
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	0	0	0	0
	Likvide beholdninger	3.077.338	1.894.041	457.408	1.346.612
	Omsætningsaktiver i alt	129.206.113	120.808.951	1.262.952	2.841.546
	Aktiver i alt	141.211.949	129.876.567	19.544.381	17.079.532

		Koncern		Moderselskab	
		30.06.16 DKK	30.06.15 DKK	30.06.16 DKK	30.06.15 DKK
PASSIVER					
Note					
	Selskabskapital	1.015.000	1.015.000	1.015.000	1.015.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	240.797	110.012	12.731.972	11.283.093
	Overført resultat	16.484.288	14.811.803	3.993.113	3.638.722
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	500.000	500.000	500.000	500.000
6	Egenkapital i alt	18.240.085	16.436.815	18.240.085	16.436.815
7	Minoritetsinteresser	8.664.706	7.498.849	0	0
	Hensættelser til udskudt skat	287.392	198.527	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	287.392	198.527	0	0
	Gæld til realkreditinstitutter	1.160.646	583.933	1.160.646	583.933
	Kreditinstitutter i øvrigt	1.875.000	2.098.125	0	0
	Deposita	32.500	10.000	32.500	10.000
8	Langfristede gældsforpligtelser i alt	3.068.146	2.692.058	1.193.146	593.933
8	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	565.418	531.968	65.418	31.968
	Gæld til kreditinstitutter	70.989.160	52.557.823	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	24.823.383	34.178.313	43.308	15.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	0	925
	Selskabsskat	1.092.784	2.768.581	0	0
	Anden gæld	13.480.875	13.013.633	2.424	891
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	110.951.620	103.050.318	111.150	48.784
	Gældsforpligtelser i alt	114.019.766	105.742.376	1.304.296	642.717
	Passiver i alt	141.211.949	129.876.567	19.544.381	17.079.532

9 Medarbejderforhold

10 Eventualforpligtelser

11 Sikkerhedsstillelser

12 Kontraktlige forpligtelser

13 Nærtstående parter

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Årets resultat	2.457.404	578.211
14 Reguleringer	4.312.135	1.784.495
Forskydning i driftskapital:		
Varebeholdninger	16.013.228	-8.597.088
Tilgodehavender	-23.200.021	-8.528.837
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-9.354.930	5.818.305
Anden driftsafledt gæld	234.242	-227.735
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-9.537.942	-9.172.649
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	1.303.654	2.476.935
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.740.043	-2.056.326
Betalt selskabsskat	-2.986.505	-2.807.702
Driftens pengestrømme	-12.960.836	-11.559.742
Køb af materielle anlægsaktiver	-3.084.492	-1.575.616
Køb af finansielle anlægsaktiver	-1.275.001	-75.000
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	15.539
Modtaget udbytte	162.750	157.500
Investeringernes pengestrømme	-4.196.743	-1.477.577
Betalt udbytte	-500.000	-1.946.817
Optagelse af langfristede lån	697.156	10.000
Afdrag på langfristede lån	-287.617	-808.922
Finansieringens pengestrømme	-90.461	-2.745.739
Årets samlede pengestrømme	-17.248.040	-15.783.058
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	-50.663.782	-34.880.724
Likvide beholdninger ved årets slutning	-67.911.822	-50.663.782
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	3.077.338	1.894.041
Kortfristet gæld til kreditinstitutter	-70.989.160	-52.557.823
I alt	-67.911.822	-50.663.782

GENERELT

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

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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

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.

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dets dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder 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 dattervirksomheder, der er klassificeret som anlægsaktiver, ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, mellemværender og udbytter samt ikke realiseret koncernintern fortjeneste og tab på varebeholdninger og anlægsaktiver.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i koncernregnskabet frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Kostprisen for kapitalandelene i de erhvervede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Ved opgørelse af koncernresultatet og koncernegenkapitalen anføres den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes resultat og egenkapital, der kan henføres til minoritetsinteresser, særskilt.

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.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til transaktionsdagens kurser eller tilnærmede gennemsnitlige valutakurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Valutakursreguleringer, opstået ved omregning af egenkapitaler ved årets begyndelse og resultatopgørelser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der anses for en del af den samlede investering, indregnes direkte i egenkapitalen.

AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender under aktiver henholdsvis i anden gæld under forpligtelser.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne 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.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes på egenkapitalen. Resultterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet under egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

RESULTATOPGØRELSE

Nettoomsætning

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

Produktionsomkostninger

Heri indregnes omkostninger, herunder afskrivninger og gager, der direkte eller indirekte afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Distributionsomkostninger

Heri indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udviklingsomkostninger m.v., herunder afskrivninger og gager.

Administrationsomkostninger

Heri indregnes omkostninger til det administrative personale, ledelse, kontorlokaler, kontoromkostninger m.v., herunder afskrivninger og gager.

Andre driftsindtægter

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

Andre driftsomkostninger

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

Afskrivninger

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

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	50	60
Produktionsanlæg og maskiner	5 - 10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	25	0

Grunde afskrives ikke.

Nyanskaffelser af produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.900 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

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 posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

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

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.

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder, der klassificeres som anlægsaktiver, indregnes og måles efter den indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelen måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt urealiserede koncerninterne fortjenester og tab. I resultatopgørelsen indregnes andelen af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Værdipapirer, som selskabet har til hensigt at beholde til udløb, 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 nettorealisationspris, hvor denne er lavere.

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

Nettorealisationseværdien 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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele i dattervirksomheder, der er klassificeret som omsætningsaktiver, måles i balancen til dagsværdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

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

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

Aktuelle og udskudte skatter

Selskabet overtager som administrationsselskab hæftelsen for de sambeskattede virksomheders selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med de sambeskattede virksomheders betaling af sambeskatningsbidrag.

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. 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 i de respektive lande, 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.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke likvide driftsposter, betalte selskabsskatter samt ændring i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter køb og salg af anlægsaktiver reguleret for ændringer i tilhørende tilgodehavender og gæld.

Pengestrømme fra finansiering omfatter finansiering fra og udbetalt udbytte til kapitalejer samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger, værdipapirer uden væsentlig kursrisiko og kortfristet gæld til kreditinstitutter.

NØGLETAL

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

Nøgletallene er beregnet efter Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger.

	Koncern		Moderselskab	
	2015/16 DKK	2014/15 DKK	2015/16 DKK	2014/15 DKK
1. Skatter				
Årets aktuelle skat	1.310.708	330.294	0	0
Årets udskudte skat	88.865	137.225	21.406	-807
Regulering af udskudt skat, ændring af skatteprocent	0	-13.323	0	682
I alt	1.399.573	454.196	21.406	-125

2. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncernen:			
Kostpris pr. 30.06.15	1.586.160	12.635.446	949.698
Tilgang i året	1.333.420	1.751.072	0
Kostpris pr. 30.06.16	2.919.580	14.386.518	949.698
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.15	16.267	6.187.905	69.529
Afskrivninger i året	23.258	1.500.214	37.986
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.16	39.525	7.688.119	107.515
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.16	2.880.055	6.698.399	842.183

2. Materielle anlægsaktiver - fortsat -

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Modervirksomheden:			
Kostpris pr. 30.06.15	1.586.160	0	0
Tilgang i året	1.333.420	0	0
Kostpris pr. 30.06.16	2.919.580	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.15	16.267	0	0
Afskrivninger i året	23.258	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.16	39.525	0	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.16	2.880.055	0	0

3. Kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder
Koncernen:		
Kostpris pr. 30.06.15	0	60.000
Tilgang i året	0	475.001
Kostpris pr. 30.06.16	0	535.001
Opskrivninger pr. 30.06.15	0	82.940
Valutakursregulering	0	-8.509
Årets resultat	0	329.116
Udbytte	0	-162.750
Opskrivninger pr. 30.06.16	0	240.797
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.16	0	775.798

3. Kapitalandele - fortsat -

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder
Modervirksomheden:		
Kostpris pr. 30.06.15	1.325.000	60.000
Tilgang i året	0	475.001
Kostpris pr. 30.06.16	1.325.000	535.001
Opskrivninger pr. 30.06.15	11.173.081	82.940
Valutakursregulering	0	-8.509
Årets resultat	2.088.719	329.116
Udbytte	-625.000	-162.750
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	-145.625	0
Opskrivninger pr. 30.06.16	12.491.175	240.797
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.16	13.816.175	775.798

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Tilknyttede virksomheder:			
Prime Ocean A/S, Frederikshavn	62,5%	23.105.881	3.341.951
Associerede virksomheder:			
Prime Ocean Norge Holding ApS, Frederikshavn	35%	1.430.198	968.762
Prime Ocean Ejendomme ApS, Frederikshavn	50%	874.957	-19.900
Prime Ocean USA Inc., California, USA	50%	-1.768.535	-1.379.501

Prime Ocean A/S har i sidste regnskabsår erhvervet resterende kapitalandele i tidligere associeret virksomhed, Salmondepot Stock A/S, hvorved virksomheden blev tilknyttet virksomhed for Prime Ocean A/S. I den forbindelse blev kapitalandelene overført til omsætningsaktiver og nedskrevet til dagsværdi, idet det var besluttet at afvikle Salmondepot Stock A/S efter salg i 2015/16 af Salmondepot Stock A/S' kapitalandele i tilknyttet virksomhed, Prime Ocean USA Inc. Salmondepot Stock A/S er efterfølgende opløst den 11.08.16. Virksomhederne Salmondepot Stock A/S og Prime Ocean USA Inc. er af samme årsag udeholdt af konsolideringen.

4. Tilgodehavender hos associerede virksomheder

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos associerede virksomheder
Koncernen:	
Kostpris pr. 30.06.15	800.000
Kostpris pr. 30.06.16	800.000
Opskrivninger i året	9.401
Opskrivninger pr. 30.06.16	9.401
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.16	809.401
Modervirksomheden:	
Kostpris pr. 30.06.15	800.000
Kostpris pr. 30.06.16	800.000
Opskrivninger i året	9.401
Opskrivninger pr. 30.06.16	9.401
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.16	809.401

	Koncern		Moderselskab	
	30.06.16 DKK	30.06.15 DKK	30.06.16 DKK	30.06.15 DKK

5. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalt forsikring	217.287	37.916	0	0
Andre periodeafgrænsningsposter	564.903	816.137	0	0
I alt	782.190	854.053	0	0

6. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året
Koncernen:				
<i>Egenkapitalopgørelse 01.07.14 - 30.06.15</i>				
Saldo pr. 01.07.14	1.015.000	0	15.189.366	600.000
Valutakursregulering	0	0	-2.012	0
Betalt udbytte	0	0	0	-600.000
Regulering af sikringsinstrumenter til dags- værdi	0	0	-343.750	0
Forslag til resultatdisponering	0	110.012	-31.801	500.000
Saldo pr. 30.06.15	1.015.000	110.012	14.811.803	500.000
<i>Egenkapitalopgørelse 01.07.15 - 30.06.16</i>				
Saldo pr. 01.07.15	1.015.000	110.012	14.811.803	500.000
Valutakursregulering	0	0	-8.509	0
Betalt udbytte	0	0	0	-500.000
Regulering af sikringsinstrumenter til dags- værdi	0	0	-145.625	0
Forslag til resultatdisponering	0	130.785	1.826.619	500.000
Saldo pr. 30.06.16	1.015.000	240.797	16.484.288	500.000

6. Egenkapital - fortsat -

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året
-------------	----------------------	---	----------------------	--

Modervirksomheden:

Egenkapitalopgørelse 01.07.14 - 30.06.15

Saldo pr. 01.07.14	1.015.000	11.175.000	4.014.366	600.000
Valutakursregulering	0	0	-2.012	0
Betalt udbytte	0	0	0	-600.000
Regulering af sikringsinstrumenter til dags- værdi	0	0	-343.750	0
Forslag til resultatdisponering	0	108.093	-29.882	500.000
Saldo pr. 30.06.15	1.015.000	11.283.093	3.638.722	500.000

Egenkapitalopgørelse 01.07.15 - 30.06.16

Saldo pr. 01.07.15	1.015.000	11.283.093	3.638.722	500.000
Valutakursregulering	0	0	-8.509	0
Betalt udbytte	0	0	0	-500.000
Regulering af sikringsinstrumenter til dags- værdi	0	0	-145.625	0
Forslag til resultatdisponering	0	1.448.879	508.525	500.000
Saldo pr. 30.06.16	1.015.000	12.731.972	3.993.113	500.000

Bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår:

	2014/15 DKK	2013/14 DKK	2012/13 DKK	2011/12 DKK
Saldo, primo	1.015.000	1.015.000	845.000	595.000
Kapitalforhøjelse	0	0	170.000	250.000
Saldo, ultimo	1.015.000	1.015.000	1.015.000	845.000

	Koncern	
	30.06.16 DKK	30.06.15 DKK
7. Minoritetsinteresser		
Minoritetsinteresser pr. 30.06.15	7.498.849	8.846.817
Valutakursregulering	-87.375	-206.250
Andel af årets resultat	1.253.232	205.099
Udbytte	0	-1.346.817
Minoritetsinteresser pr. 30.06.16	8.664.706	7.498.849

8. Gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.16	Gæld i alt 30.06.15
Koncernen:				
Gæld til realkreditinstitutter	65.418	891.317	1.226.064	615.901
Kreditinstitutter i øvrigt	500.000	0	2.375.000	2.598.125
Deposita	0	32.500	32.500	10.000
I alt	565.418	923.817	3.633.564	3.224.026
Modervirksomheden:				
Gæld til realkreditinstitutter	65.418	891.317	1.226.064	615.901
Deposita	0	32.500	32.500	10.000
I alt	65.418	923.817	1.258.564	625.901

	Koncern		Moderselskab	
	2015/16 DKK	2014/15 DKK	2015/16 DKK	2014/15 DKK

9. Medarbejderforhold

Lønninger	39.542.579	41.737.092	0	0
Pensioner	2.528.025	2.630.166	0	0
Andre omkostninger til social sikring	938.632	1.250.889	0	0
Personaleomkostninger i øvrigt	905.854	671.370	0	0
I alt	43.915.090	46.289.517	0	0

	Koncern		Moderselskab	
	2015/16 DKK	2014/15 DKK	2015/16 DKK	2014/15 DKK
9. Medarbejderforhold - fortsat -				
De samlede personaleomkostninger er fordelt således:				
Produktionsomkostninger	37.033.178	40.728.840	0	0
Administrationsomkostninger	6.881.912	5.560.677	0	0
I alt	43.915.090	46.289.517	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	121	130	0	0

10. Eventualforpligtelser

Modervirksomheden:

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

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 11.298.

11. Sikkerhedsstillelser

Koncernen:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.DKK 1.226, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 2.880.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter har koncernen afgivet virksomhedspant på t.DKK 5.000. Virksomhedspantet omfatter pr. 30.06.16 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

Goodwill og immaterielle rettigheder
 Produktionsanlæg og maskiner t.DKK 7.541
 Varebeholdninger t.DKK 27.050

Koncernen har til sikkerhed for mellemværende med factoringselskab stillet følgende sikkerheder:

Transport i alle overdragne kundetilgodehavender. Den regnskabsmæssige værdi af overdragne tilgodehavender udgør t.DKK 76.650.

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

Herudover har koncernen 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 1.226, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 2.880.

	Koncern		Morderselskab	
	30.06.16	30.06.15	30.06.16	30.06.15
	DKK	DKK	DKK	DKK

12. Kontraktlige forpligtelser

Leje og leasingydelse:

Næste år	812.810	374.466	0	0
2 - 5 år	2.187.588	725.747	0	0
Efter 5 år	34.986	0	0	0
I alt	3.035.384	1.100.213	0	0

Der er herudover indgået huslejekontrakter med årlig leje på i alt t.DKK 1.463. Lejekontrakt for så vidt angår t.DKK 610 er uopsigelig fra koncernens side indtil 01.01.30.

13. Nærtstående parter

Grundlag for indflydelse

Bestemmende indflydelse:

Niels Birger Nordmann, Mjølnersvej 13, 9990 Skagen Ejerskab

	Koncern	
	2015/16 DKK	2014/15 DKK
14. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.561.458	1.338.800
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	-539
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-329.116	-242.452
Andre finansielle indtægter	-1.303.654	-2.476.935
Andre finansielle omkostninger	1.740.043	2.056.326
Nedskrivning af finansielle aktiver	0	450.000
Skat af årets resultat	1.399.573	454.196
Andre hensatte forpligtelser	1.253.232	205.099
Øvrige reguleringer	-9.401	0
I alt	4.312.135	1.784.495