

Crown Seafood A/S
Bådebrogade 2
6700 Esbjerg
CVR-nr. 35857966

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 06.12.2016

Dirigent

Navn: Peter Schmitz

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015/16	10
Balance pr. 30.06.2016	11
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	13
Noter	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Crown Seafood A/S
Bådebrogade 2
6700 Esbjerg

CVR-nr.: 35857966

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

Bestyrelse

Henning Kruse Lorentzen, formand
Søren Faurholm Christensen
Keld Askær Sørensen
Karen Berg Madsen

Direktion

Henrik Brix

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
Postbox 200
6701 Esbjerg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 for Crown Seafood A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 06.12.2016

Direktion

Henrik Brix

Bestyrelse

Henning Kruse Lorentzen
formand

Søren Faurholm Christensen

Keld Askær Sørensen

Karen Berg Madsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Crown Seafood A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Crown Seafood A/S for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Esbjerg, den 06.12.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Jesper Smedegaard Larsen
statsautoriseret revisor

Michael Ørnkov Larsen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er forædling og salg inden for fødevarerindustrien.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et underskud på 596 t.kr. mod et underskud sidste år på 1.831 t.kr. Ledelsen betragter årets resultat som mindre tilfredsstillende.

I selskabets 2. regnskabsår har der været fokus på særligt at vækste i omsætningen og nærme sig overskud på den ordinære drift. Råvarepriserne har været meget stabile i hele regnskabsåret og det har været en af hovedårsagerne til den fortsatte ekspansion, tillige med en strategiændring med endnu mere fokus på niche og kvalitetsprodukter.

Kundetilgangen har i hele året været stærk stigende og tendensen er fortsat ind i det nye regnskabsår. Kundemassen er ligeledes godt fordelt mellem detail, food service samt industri.

Salget er styrket meget i de sydeuropæiske lande henover de seneste måneder og i det kommende regnskabsår fokuseres der bl.a. på at vinde yderligere markedsandele i de skandinaviske lande. Der forventes således omsætningsfremgang i 2016/17.

Selskabet har foretaget en række nye tiltag som vil styrke virksomhedens grundlag fremadrettet. Det omfatter bl.a.:

- Erobre markedsandele via ”stærkt produktsortiment” samt fokus på nicheprodukter med højere indtjeningsmuligheder
- Etableret ”salgskontor” i Tyskland
- Større bankengagement hos selskabets pengeinstitut som underbygger den fortsatte ekspansion
- Ejerkredsen støtter op omkring virksomheden og ønsker yderligere ekspansion og de ansvarlige lån ydet af ejerkredsen forfalder først til betaling i 2020 og træder tilbage for selskabets bankgæld
- Budgetterne for det nye regnskabsår følges nøje og lever op til de fastsatte forventninger

Ledelsen har udarbejdet budget for 2016/17, som udviser et resultat før skat på ca. 1,5 mio.kr. Omsætningen og den øgede kundetilgang i de første måneder af det nye regnskabsår underbygger, at det budgetterede resultat kan realiseres.

Selskabet har fået udvidet kreditfaciliteterne i pengeinstituttet og den nuværende ejerkreds har tilført kapital. Det er derfor ledelsens opfattelse, at selskabet har de nødvendige kreditfaciliteter til rådighed til at realisere budgettet for 2016/17.

Forventet udvikling

Selskabets ledelse forventer et forbedret resultat i 2016/17 jf. omtale ovenfor.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen,

Anvendt regnskabspraksis

når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms og afgifter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, administrationsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lignende afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5-10 år

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

Varebeholdninger

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

Tilgodehavender

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

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Finansielle leasingforpligtelser

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

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Bruttofortjeneste		4.471.629	2.326.129
Personaleomkostninger	1	(4.075.653)	(3.859.179)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(290.628)</u>	<u>(294.686)</u>
Driftsresultat		105.348	(1.827.736)
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(844.312)</u>	<u>(504.686)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(738.964)	(2.332.422)
Skat af ordinært resultat	4	<u>142.962</u>	<u>500.988</u>
Årets resultat		<u>(596.002)</u>	<u>(1.831.434)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(596.002)</u>	<u>(1.831.434)</u>
		<u>(596.002)</u>	<u>(1.831.434)</u>

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.516.696	2.807.324
Materielle anlægsaktiver	5	<u>2.516.696</u>	<u>2.807.324</u>
Deposita		58.000	58.000
Finansielle anlægsaktiver	6	<u>58.000</u>	<u>58.000</u>
Anlægsaktiver		<u>2.574.696</u>	<u>2.865.324</u>
Råvarer og hjælpematerialer		5.100.052	3.037.285
Fremstillede varer og handelsvarer		47.975	1.194
Forudbetalinger for varer		377.267	1.470.845
Varebeholdninger		<u>5.525.294</u>	<u>4.509.324</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		7.457.411	4.431.562
Udskudt skat	7	605.600	500.988
Andre tilgodehavender		752.605	163.830
Periodeafgrænsningsposter		59.046	124.352
Tilgodehavender		<u>8.874.662</u>	<u>5.220.732</u>
Likvide beholdninger		<u>35.724</u>	<u>597.132</u>
Omsætningsaktiver		<u>14.435.680</u>	<u>10.327.188</u>
Aktiver		<u>17.010.376</u>	<u>13.192.512</u>

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		<u>(2.291.470)</u>	<u>(1.831.434)</u>
Egenkapital		<u>(1.791.470)</u>	<u>(1.331.434)</u>
Ansvarlig lånekapital		6.000.045	3.500.000
Finansielle leasingforpligtelser		<u>1.937.823</u>	<u>2.164.668</u>
Langfristede gældsforpligtelser	8	<u>7.937.868</u>	<u>5.664.668</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	228.000	214.736
Bankgæld		6.370.537	1.099.740
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.086.104	2.836.883
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		2.000.000	3.100.000
Anden gæld		<u>1.179.337</u>	<u>1.607.919</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>10.863.978</u>	<u>8.859.278</u>
Gældsforpligtelser		<u>18.801.846</u>	<u>14.523.946</u>
Passiver		<u>17.010.376</u>	<u>13.192.512</u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud el- ler under- skud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	(1.831.434)	(1.331.434)
Dagsværdiregulering sikringsinstrumenter	0	135.966	135.966
Årets resultat	0	(596.002)	(596.002)
Egenkapital ultimo	500.000	(2.291.470)	(1.791.470)

Noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	3.405.200	2.948.272
Pensioner	254.836	321.297
Andre omkostninger til social sikring	65.592	83.856
Andre personaleomkostninger	350.025	505.754
	<u>4.075.653</u>	<u>3.859.179</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	290.628	294.686
	<u>290.628</u>	<u>294.686</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
3. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	615.572	400.510
Valutakursreguleringer	139.344	21.871
Øvrige finansielle omkostninger	89.396	82.305
	<u>844.312</u>	<u>504.686</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
4. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	(38.350)	0
Ændring af udskudt skat	(104.612)	(535.146)
Effekt af ændrede skattesatser	0	34.158
	<u>(142.962)</u>	<u>(500.988)</u>

Noter

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.		
	2015/16 kr.	2014/15 kr.	
5. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	3.102.010		
Kostpris ultimo	3.102.010		
Af- og nedskrivninger primo	(294.686)		
Årets afskrivninger	(290.628)		
Af- og nedskrivninger ultimo	(585.314)		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.516.696		
		Deposita kr.	
6. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	58.000		
Kostpris ultimo	58.000		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	58.000		
7. Udskudt skat			
Materielle anlægsaktiver	(14.793)	(10.944)	
Tilgodehavender	(12.990)	(21.278)	
Fremførbare skattemæssige underskud	633.383	533.210	
	605.600	500.988	
8. Langfristede gældsforpligtelser	Forfald inden for 12 måneder 2015/16 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2014/15 kr.	Forfald efter 12 måneder 2015/16 kr.
Ansvarlig lånekapital	0	0	6.000.045
Finansielle leasingforpligtelser	228.000	214.736	1.937.823
	228.000	214.736	7.937.868

Noter

Den ansvarlige lånekapital træder tilbage for selskabets bankgæld. Lånene forrentes med 3 % og forfalder tidligst til betaling 01.12.2020.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret skadesløsbrev på nom. 7.000 t.kr. med virksomhedspant i andre anlæg, driftsmateriel og inventar, varebeholdninger og tilgodehavender fra salg. Den bogførte værdi udgør 15.707 t.kr.