

Lingbank Baltic ApS
c/o Jens Schneider Rasmussen, Bødkervej 59, 7730 Hanstholm

CVR-nr. 37 00 06 63

Årsrapport

1. januar - 31. december 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 1. maj 2019.

Jens S. Rasmussen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|--------------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 5 |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Balance | 10 |
| Noter | 12 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Lingbank Baltic ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hanstholm, den 15. april 2019

Direktion

Jens Schneider Rasmussen
Direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaveren i Lingbank Baltic ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Lingbank Baltic ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af 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 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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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.

Hanstholm, den 15. april 2019

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Jens Kristian Yde
statsautoriseret revisor
mne9515

Lennart Mouritzen
statsautoriseret revisor
mne33195

Selskabsoplysninger

| | |
|------------------------|---|
| Selskabet | Lingbank Baltic ApS c/o Jens Schneider Rasmussen Bødkervej 59 7730 Hanstholm CVR-nr.: 37 00 06 63 Hjemsted: Thisted Kommune Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Direktion | Jens Schneider Rasmussen, Bødkervej 59, 7730 Hanstholm, Direktør |
| Revision | BRANDT, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Bytorvet 34 7730 Hanstholm |
| Modervirksomhed | Sauer Rasmussen Holding ApS |

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Lingbank Baltic ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede rettigheder

Erhvervede fiskerettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Erhvervede fiskerettigheder afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer. Der er forventninger om at den af 16. november 2017 indførte ændring af "Ny Regulering af dansk fiskeri" gøres permanent eller forlænges, således at tildelte og erhvervede fiskerettigheder forsat vil tilhøre fartøjet. Der er således forventninger om erhvervede fiskerettigheder vil have en meget lang økonomisk levetid, og kun vil fragå skibet ved enten salg, fratagelse grundet overtrædelse af fiskeloven eller fiskeriregulering eller ved opsigelse af "Ny Regulering af dansk fiskeri" herunder FKA og IOK ordningen. Erhvervede rettigheder afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 20 år, med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

| | |
|---|------------|
| Bygninger | 20 år |
| Fiskefartøj og udstyr | 10 - 20 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 år |

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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 gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt 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.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Egenkapital

Overkurs ved emission

Overkurs ved emission omfatter beløb, der er indbetalt som overkurs i henhold til tegning af kapitalandele. Omkostninger ved en gennemført emission fradrages i overkursbeløbet. Overkursreserven kan benyttes til udbytte, fondsemission og dækning af underskud.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Lingbank Baltic ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|------------------|------------------|
| Bruttofortjeneste | 2.437.867 | 2.813.665 |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | -650.734 | -820.303 |
| Driftsresultat | 1.787.133 | 1.993.362 |
| Andre finansielle indtægter | 136.618 | 98.106 |
| 2 Øvrige finansielle omkostninger | -268.658 | -190.189 |
| Resultat før skat | 1.655.093 | 1.901.279 |
| Skat af årets resultat | -382.517 | -418.743 |
| Årets resultat | 1.272.576 | 1.482.536 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Overføres til overført resultat | 1.272.576 | 1.482.536 |
| Disponeret i alt | 1.272.576 | 1.482.536 |

Balance 31. december

| Aktiver | | 2018 | 2017 |
|--------------------------|---|--------------------------|--------------------------|
| Note | | <u> </u> | <u> </u> |
| Anlægsaktiver | | | |
| 3 | FKA- og IOK-rettigheder | 38.347.093 | 23.381.067 |
| | Immaterielle anlægsaktiver i alt | <u>38.347.093</u> | <u>23.381.067</u> |
| 4 | Grunde og bygninger | 49.066 | 52.133 |
| 4 | Produktionsanlæg og maskiner | 32.366 | 40.001 |
| 4 | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 11.936 | 15.269 |
| | Materielle anlægsaktiver i alt | <u>93.368</u> | <u>107.403</u> |
| | Andre værdipapirer og kapitalandele | 171.906 | 171.906 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>171.906</u> | <u>171.906</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>38.612.367</u> | <u>23.660.376</u> |
| Omsætningsaktiver | | | |
| | Tilgodehavende selskabsskat | 0 | 34.000 |
| | Andre tilgodehavender | 14.154.731 | 8.620.366 |
| | Tilgodehavender i alt | <u>14.154.731</u> | <u>8.654.366</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>14.154.731</u> | <u>8.654.366</u> |
| | Aktiver i alt | <u>52.767.098</u> | <u>32.314.742</u> |

Balance 31. december

| Passiver | | |
|--|-------------------|-------------------|
| Note | 2018 | 2017 |
| Egenkapital | | |
| Virksomhedskapital | 66.667 | 66.667 |
| Overkurs ved emission | 10.841.745 | 10.841.745 |
| Overført resultat | 6.540.346 | 5.267.770 |
| Egenkapital i alt | 17.448.758 | 16.176.182 |
| Hensatte forpligtelser | | |
| Hensættelser til udskudt skat | 5.934.976 | 5.568.277 |
| Hensatte forpligtelser i alt | 5.934.976 | 5.568.277 |
| Gældsforpligtelser | | |
| Gæld til pengeinstitutter | 18.026.121 | 5.095.247 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 6.502.803 | 21.498 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 1.361.966 | 1.509.325 |
| Selskabsskat | 15.818 | 0 |
| Anden gæld | 3.476.656 | 3.944.213 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 29.383.364 | 10.570.283 |
| Gældsforpligtelser i alt | 29.383.364 | 10.570.283 |
| Passiver i alt | 52.767.098 | 32.314.742 |

- 1 Virksomhedens væsentligste aktiviteter
- 5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 6 Eventualposter

Noter

1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive erhvervsmæssigt fiskeri og dermed efter direktionens skøn sammenlignelig virksomhed.

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| 2. Øvrige finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder | 28.616 | 33.647 |
| Andre finansielle omkostninger | <u>240.042</u> | <u>156.542</u> |
| | <u>268.658</u> | <u>190.189</u> |

3. Immaterielle anlægsaktiver

| | <u>FKA- og IOK- rettigheder</u> |
|--|-------------------------------------|
| Kostpris 1. januar 2018 | 25.467.942 |
| Tilgang | <u>15.602.725</u> |
| Kostpris 31. december 2018 | <u>41.070.667</u> |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2018 | 2.086.875 |
| Årets afskrivninger | <u>636.699</u> |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2018 | <u>2.723.574</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018 | <u>38.347.093</u> |

Noter

4. Materielle anlægsaktiver

| | <u>Grunde og bygninger</u> | <u>Produktionsanlæg og maskiner</u> | <u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u> |
|--|----------------------------|-------------------------------------|--|
| Kostpris 1. januar 2018 | 61.334 | 50.000 | 53.980 |
| Kostpris 31. december 2018 | 61.334 | 50.000 | 53.980 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2018 | 9.201 | 9.999 | 38.711 |
| Årets afskrivninger | 3.067 | 7.635 | 3.333 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2018 | 12.268 | 17.634 | 42.044 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018 | 49.066 | 32.366 | 11.936 |

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

I forbindelse med det af selskabet delejede Partrederiet Lingbank har igangsat nybyggeri af fiskefartøj til levering i 2019 har Partrederiet Lingbank forpligtet sig til at indfri kontraktforpligtelsen på 122.000 t.kr. for det kontraherede fartøj såfremt kontraktens bestemmelser overholdes.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 5.100 t.kr. til sikkerhed for gæld til pengeinstitut. Ejerpantebrevene giver pant i FKA-rettigheder og fiskefartøjer med udstyr.

Der er tinglyst rådighedsindskrænkninger overfor Puljefiskeren ApS for de til fartøjet tilhørende rettigheder.

6. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Sauer Rasmussen Holding ApS, CVR-nr. 32670644 som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.