



Seawell

Aktieselskab/limited company

Kai Lindbergs Gade 79
P.O. Box 39
DK-7730 Hanstholm
Tel : +45 97 96 21 00
Fax: +45 97 96 21 64

Seawell A/S

Kai Lindbergs Gade 79, 7730 Hanstholm

CVR-nr. 66 82 14 12

Årsrapport

1. juli 2016 - 30. juni 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. oktober 2017.

Ole Bak Isaksen
Dirigent



Seafood unlimited

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Egenkapitalopgørelse	17
Pengestrømsopgørelse	18
Noter	19

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Seawell A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hanstholm, den 23. oktober 2017

Direktion

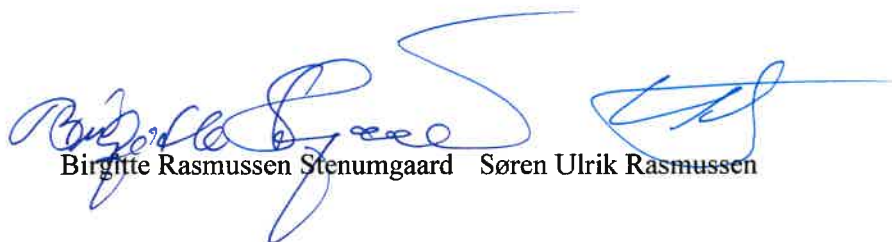


Søren Ulrik Rasmussen

Bestyrelse



Peter Bidstrup
formand



Birgitte Rasmussen Stenumgaard Søren Ulrik Rasmussen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Seawell A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Seawell A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 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 regnskabsbrugere 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 den 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Thisted, den 23. oktober 2017

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45



Tage Gamborg Holm
statsautoriseret revisor



Niels Brandt
registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Seawell A/S Kai Lindbergs Gade 79 7730 Hanstholm CVR-nr.: 66 82 14 12 Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Bestyrelse	Peter Bidstrup, formand Birgitte Rasmussen Stenumgaard Søren Ulrik Rasmussen
Direktion	Søren Ulrik Rasmussen
Revision	BRANDT, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Thyparken 10 7700 Thisted
Modervirksomhed	Seawell Holding A/S
Dattervirksomheder	Filetfabrikken Hanstholm ApS, Hanstholm Fishermens Factory A/S, Hanstholm Nopalax ApS, Hanstholm Bowell ApS, Hanstholm Seawell Hirtshals A/S, Hirtshals

Hovedtal og nøgletal

	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	13.868	11.903	13.524	10.629	11.423
Resultat af ordinær primær drift	4.188	2.675	4.235	1.811	1.844
Finansielle poster, netto	12.565	7.346	1.466	608	-1.180
Årets resultat	15.935	9.616	4.935	2.194	413
Balance:					
Balancesum	96.839	98.339	84.563	78.150	78.666
Egenkapital	64.610	48.675	39.058	34.124	31.930
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	-14.918	10.796	-171	4.268	751
Investeringsaktivitet	800	650	-158	30	150
Pengestrømme i alt	-14.118	11.446	-329	4.298	901
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	8	6	6	6	7
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	66,7	49,5	46,2	43,7	40,6
Egenkapitalforrentning	28,1	21,9	13,5	6,6	1,3

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er forarbejdning og markedsføring af fiske-, skaldyrs- og bløddyrs-produktion samt udlejningsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat i det forløbne år har været tilfredsstillende.

Særlige risici

Valutarisici:

Aktiviteter i udlandet medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kurs- og renteutviklingen for en række valutaer. Det er selskabets politik at afdække kommercielle valutarisici. Afdækningen sker primært via valutaterminsforretninger til afdækning af forventet omsætning og indkøb inden for de førstkommende 12 måneder. Der indgås ikke spekulative valutapositioner.

Kreditrisici:

Kreditrisici knytter sig især til tilgodehavender fra varedebitorer. Det er selskabets kreditpolitik, at alle kunder skal kreditvurderes og kreditforsikres. Ledelsen kan bevilge kreditter uden forsikring, men kun efter en dybere vurdering af kunden.

Miljøforhold

Selskabet har ingen specielle miljøbelastninger.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet udfører hverken forsknings- eller udviklingsaktiviteter.

Den forventede udvikling

Det forventes et resultat på niveau af gennemsnittet af de seneste år.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Seawell A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har med virkning fra 1. juli 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling for:

Årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver

Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver. Selskabet har ingen væsentlige restværdier på materielle aktiver. Ændringen foretages derfor alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssige skøn og har ingen beløbsmæssig effekt for egenkapitalen.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsentations- og oplysningskrav som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk.1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Årsregnskabet for Seawell A/S og tilknyttede virksomheder indgår i koncernregnskabet for Seawell Holding A/S, Hanstholm, CVR nr. 25113934.

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.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Anvendt regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld 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 årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under bruttofortjenesten.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

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.

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Handelsvirksomhederne indregner vareforbrug og de producerende virksomheder produktionsomkostninger svarende til årets omsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampagner. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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.

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

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

Bygninger	20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

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

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

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 Seawell A/S 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.

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.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
Bruttofortjeneste	13.868.020	11.902.864
Distributionsomkostninger	-5.900.943	-5.574.111
Administrationsomkostninger	<u>-3.778.611</u>	<u>-3.654.024</u>
Driftsresultat	4.188.466	2.674.729
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	13.037.563	8.184.829
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	103.966	351.457
1 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-576.128</u>	<u>-1.190.387</u>
Resultat før skat	16.753.867	10.020.628
Skat af årets resultat	<u>-818.476</u>	<u>-404.459</u>
2 Årets resultat	<u>15.935.391</u>	<u>9.616.169</u>

Balance 30. juni

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anlægsaktiver		
3 Grunde og bygninger	0	0
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	109.260	144.321
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>109.260</u>	<u>144.321</u>
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	53.380.415	41.794.748
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>53.380.415</u>	<u>41.794.748</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>53.489.675</u>	<u>41.939.069</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	16.467.000	14.233.000
Varebeholdninger i alt	<u>16.467.000</u>	<u>14.233.000</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	20.812.865	21.441.862
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.267.298	2.338.469
Andre tilgodehavender	800.957	267.219
Tilgodehavender i alt	<u>22.881.120</u>	<u>24.047.550</u>
Likvide beholdninger	<u>4.001.477</u>	<u>18.119.846</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>43.349.597</u>	<u>56.400.396</u>
Aktiver i alt	<u>96.839.272</u>	<u>98.339.465</u>

Balance 30. juni

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Egenkapital		
6 Virksomhedskapital	500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	49.310.233	37.022.670
Overført resultat	14.799.735	11.151.907
Egenkapital i alt	64.609.968	48.674.577
 Hensatte forpligtelser		
7 Hensættelser til udskudt skat	28.119	26.054
Hensatte forpligtelser i alt	28.119	26.054
 Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.143.482	3.297.170
Gæld til tilknyttede virksomheder	25.052.935	44.195.213
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	816.411	0
Anden gæld	3.188.357	2.146.451
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	32.201.185	49.638.834
Gældsforpligtelser i alt	32.201.185	49.638.834
 Passiver i alt	 96.839.272	 98.339.465
 8 Medarbejderforhold		
9 Eventualposter		
10 Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdi metode	Overført- resultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2015	500.000	29.137.841	9.420.567	39.058.408
Resultatandel	0	7.884.829	1.731.340	9.616.169
Egenkapital 1. juli 2016	500.000	37.022.670	11.151.907	48.674.577
Resultatandel	0	12.287.563	3.647.828	15.935.391
	500.000	49.310.233	14.799.735	64.609.968

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
Årets resultat	15.935.391	9.616.169
11 Reguleringer	-11.059.968	-6.665.714
12 Ændring i driftskapital	-18.505.218	9.135.467
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-13.629.795	12.085.922
Renteindbetalinger og lignende	103.965	351.456
Renteudbetalinger og lignende	-576.128	-1.190.387
Pengestrøm fra ordinær drift	-14.101.958	11.246.991
Betalt selskabsskat	-816.411	-451.068
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-14.918.369	10.795.923
Salg af materielle anlægsaktiver	50.000	350.000
Modtagne udbytter	750.000	300.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	800.000	650.000
Ændring i likvider	-14.118.369	11.445.923
Likvider 1. juli 2016	18.119.846	6.673.923
Likvider 30. juni 2017	4.001.477	18.119.846
Likvider		
Likvide beholdninger	4.001.477	18.119.846
Likvider 30. juni 2017	4.001.477	18.119.846

Noter

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
1. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	411.822	1.064.813
Andre finansielle omkostninger	164.306	125.574
	<u>576.128</u>	<u>1.190.387</u>
2. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	12.287.563	7.884.829
Overføres til overført resultat	3.647.828	1.731.340
Disponeret i alt	<u>15.935.391</u>	<u>9.616.169</u>
	<u>30/6 2017</u>	<u>30/6 2016</u>
3. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. juli 2016	1.809.692	1.809.692
Kostpris 30. juni 2017	<u>1.809.692</u>	<u>1.809.692</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2016	-1.809.692	-1.809.692
Af- og nedskrivninger 30. juni 2017	<u>-1.809.692</u>	<u>-1.809.692</u>
4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. juli 2016	2.787.431	3.137.431
Afgang i årets løb	-420.200	-350.000
Kostpris 30. juni 2017	<u>2.367.231</u>	<u>2.787.431</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2016	-2.643.110	-2.413.121
Årets afskrivninger	-35.061	-229.989
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	420.200	0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2017	<u>-2.257.971</u>	<u>-2.643.110</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	<u>109.260</u>	<u>144.321</u>

Noter

	<u>30/6 2017</u>	<u>30/6 2016</u>
5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2016	4.070.182	4.070.182
Kostpris 30. juni 2017	4.070.182	4.070.182
Opskrivninger 1. juli 2016	37.022.670	29.137.841
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	13.037.563	8.184.829
Udbytte	-750.000	-300.000
Opskrivninger 30. juni 2017	49.310.233	37.022.670
Modregnet i tilgodehavender	0	701.896
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	0	701.896
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	53.380.415	41.794.748

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Filetfabrikken Hanstholm ApS, Hanstholm	80 %	3.292.635	1.255.648
Fishermens Factory A/S, Hanstholm	100 %	24.231.518	1.746.141
Nopalax ApS, Hanstholm	100 %	18.319	720.214
Bowell ApS, Hanstholm	100 %	4.250.272	198.426
Seawell Hirtshals A/S, Hirtshals	75 %	29.661.599	12.491.018
		61.454.343	16.411.447

6. Virksomhedskapital

Selskabskapitalen består af 1.000 aktier á nominelt kr. 500. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

7. Hensættelser til udskudt skat

Hensættelser til udskudt skat 1. juli 2016	26.054	72.663
Udskudt skat af årets resultat	2.065	-46.609
	28.119	26.054
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Materielle anlægsaktiver	28.119	26.054
	28.119	26.054

Noter

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
8. Medarbejderforhold		
Lønninger og gager	2.844.678	2.574.420
Pensioner	182.918	164.704
Andre omkostninger til social sikring	55.208	32.272
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>57.530</u>	<u>65.369</u>
	<u>3.140.334</u>	<u>2.836.765</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>8</u>	<u>6</u>

Bestyrelsen modtager ikke vederlag og der er kun én direktør, hvorfor undtagelsesbestemmelsen i ÅRL § 98b, stk. 3 anvendes, hvorved ledelsesvederlag ikke oplyses.

9. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Seawell Holding A/S, CVR-nr. 25113934 som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationsselskabet.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

10. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Søren Ulrik Rasmussen
Bødkervej 71
7730 Hanstholm

Hovedaktionær i moderselskab

Transaktioner

Transaktioner med nærtstående parter er sket på markedsvilkår.

Noter

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Seawell Holding A/S, Kai Lindbergs Gade 79, 7730 Hanstholm, CVR-nummer 25 11 39 34.

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
11. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	35.061	229.989
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-50.000	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-13.037.563	-8.184.829
Andre finansielle indtægter	-103.966	-351.457
Øvrige finansielle omkostninger	576.128	1.190.387
Skat af årets resultat	818.476	404.459
Ændring i nedskrivning på tilgodehavender	701.896	45.737
	<u>-11.059.968</u>	<u>-6.665.714</u>

Noter

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
12. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-2.234.000	6.488.997
Ændring i tilgodehavender	1.166.430	-1.560.592
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-17.437.648	4.207.062
	<u>-18.505.218</u>	<u>9.135.467</u>