



Seawell

Aktieselskab/limited company

Kai Lindbergs Gade 79
DK-7730 Hanstholm
Tel : +45 97 96 21 00
Fax: +45 97 96 21 64

Sea Well A/S

Kai Lindbergs Gade 79, 7730 Hanstholm

CVR-nr. 66 82 14 12

Årsrapport

1. juli 2017 - 30. juni 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. november 2018.

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 2017 - 30. juni 2018	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse	18
Pengestrømsopgørelse	19
Noter	20

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for Sea Well 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hanstholm, den 15. november 2018

Direktion

Søren Ulrik Rasmussen

Bestyrelse

Peter Bidstrup

Birgitte Rasmussen Stenumgaard Søren Ulrik Rasmussen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionæren i Sea Well A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Sea Well A/S for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 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.

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 15. november 2018

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Tage Gamborg Holm
statsautoriseret revisor
mne19674

Niels Brandt
registreret revisor
mne2479

Selskabsoplysninger

Selskabet	Sea Well A/S Kai Lindbergs Gade 79 7730 Hanstholm CVR-nr.: 66 82 14 12 Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Bestyrelse	Peter Bidstrup 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

Hovedtal og nøgletal

	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	12.925	13.868	11.903	13.524	10.629
Resultat af ordinær primær drift	3.813	4.188	2.675	4.235	1.811
Finansielle poster, netto	6.128	12.565	7.346	1.466	608
Årets resultat	9.206	15.935	9.616	4.935	2.194
Balance:					
Balancesum	81.018	96.839	98.339	84.563	78.150
Egenkapital	51.570	64.610	48.675	39.058	34.124
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	576	-14.918	10.796	-171	4.268
Investeringsaktivitet	3.025	800	650	-158	30
Pengestrømme i alt	3.601	-14.118	11.446	-329	4.298
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	10	8	6	6	6
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	63,7	66,7	49,5	46,2	43,7
Egenkapitalforrentning	15,8	28,1	21,9	13,5	6,6

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

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 bruttofortjeneste udgør 12.924.947 mod 13.868.020 sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 9.206.033 mod 15.935.391 sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Særlige risici

Driftsmæssige risici:

Der findes ikke særlige driftsrisici, udover hvad der er normalt for branchen, herunder prisudsving og varierende råvaretilførsler.

Finansielle risici:

Selskabets finansielle risici består af afledte risici fra den daglige drift. Der foretages ikke spekulation i finansielle risici.

Valuta risici:

Aktiviteter i udlandet medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kursudviklingen for en række valutaer. Selskabet vurderer løbende de forskellige valutarisici, dog mindst én gang ugentligt. Vurderes det, at der er øget risiko foretages straks en kurssikring. Der indgås ikke spekulative valutapositioner.

Renterisici:

Selskabet har ingen bankgæld pr. balancedag og der er således ingen renterisici.

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. Det er selskabets politik, at den daglige drift foregår med den mindst mulige miljøbelastning til følge.

Videnressourcer

Det er selskabets politik at levere kvalitetsprodukter, herunder iagttagelse af strenge veterinære krav. Selskabet har en veluddannet medarbejderstab der sørger for at denne politik kan overholdes.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet udfører hverken forsknings- eller udviklingsaktiviteter.

Ledelsesberetning

Forventninger til fremtiden

For 2018/19 forventes et resultat på niveau med det gennemsnitlige resultat for 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 Sea Well A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er 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 Sea Well 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.

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

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 finansiell 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

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

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.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele 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 nominel 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 Sea Well A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
Bruttofortjeneste	12.924.947	13.868.020
Distributionsomkostninger	-5.374.541	-5.900.943
Administrationsomkostninger	-3.737.489	-3.778.611
Driftsresultat	3.812.917	4.188.466
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6.601.914	13.037.563
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	88.461	103.966
1 Øvrige finansielle omkostninger	-562.096	-576.128
Finansiering netto	6.128.279	12.565.401
Resultat før skat	9.941.196	16.753.867
3 Skat af årets resultat	-735.163	-818.476
2 Årets resultat	9.206.033	15.935.391

Balance 30. juni

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anlægsaktiver		
4 Grunde og bygninger	0	0
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	74.200	109.260
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>74.200</u>	<u>109.260</u>
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	34.736.129	53.380.415
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>34.736.129</u>	<u>53.380.415</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>34.810.329</u>	<u>53.489.675</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	15.729.000	16.467.000
Varebeholdninger i alt	<u>15.729.000</u>	<u>16.467.000</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	20.880.936	20.812.865
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	404.314	1.267.298
Andre tilgodehavender	1.590.366	800.957
Tilgodehavender i alt	<u>22.875.616</u>	<u>22.881.120</u>
Likvide beholdninger	7.602.787	4.001.477
Omsætningsaktiver i alt	<u>46.207.403</u>	<u>43.349.597</u>
Aktiver i alt	<u>81.017.732</u>	<u>96.839.272</u>

Balance 30. juni

Passiver		
Note	2018	2017
Egenkapital		
7 Virksomhedskapital	500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	31.007.947	49.310.233
Overført resultat	20.061.854	14.799.735
Egenkapital i alt	51.569.801	64.609.968
Hensatte forpligtelser		
8 Hensættelser til udskudt skat	22.593	28.119
Hensatte forpligtelser i alt	22.593	28.119
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.861.070	3.143.482
Gæld til tilknyttede virksomheder	21.862.119	25.052.935
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	740.689	816.411
Anden gæld	2.961.460	3.188.357
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	29.425.338	32.201.185
Gældsforpligtelser i alt	29.425.338	32.201.185
Passiver i alt	81.017.732	96.839.272
9 Medarbejderforhold		
10 Eventualposter		
11 Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdi metode</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
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
Egenkapital 1. juli 2017	500.000	49.310.233	14.799.735	64.609.968
Resultatandel	0	-18.302.286	5.262.119	-13.040.167
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	22.246.200	22.246.200
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	-22.246.200	-22.246.200
	500.000	31.007.947	20.061.854	51.569.801

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	2017/18	2016/17
Årets resultat	9.206.033	15.935.391
12 Reguleringer	-5.383.056	-11.059.968
13 Ændring i driftskapital	-2.032.343	-18.505.218
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	1.790.634	-13.629.795
Renteindbetalinger og lignende	88.461	103.966
Renteudbetalinger og lignende	-562.096	-576.128
Pengestrøm fra ordinær drift	1.316.999	-14.101.957
Betalt selskabsskat	-740.689	-816.411
Pengestrømme fra driftsaktivitet	576.310	-14.918.368
Salg af materielle anlægsaktiver	25.000	50.000
Modtagne udbytter	3.000.000	750.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	3.025.000	800.000
Værdi af overdraget dattervirksomhed til koncernselskab	22.246.200	0
Udloddet dattervirksomhed som ekstraordinær udbytte	-22.246.200	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	0	0
Ændring i likvider	3.601.310	-14.118.368
Likvider 1. juli 2017	4.001.477	18.119.845
Likvider 30. juni 2018	7.602.787	4.001.477
Likvider		
Likvide beholdninger	7.602.787	4.001.477
Likvider 30. juni 2018	7.602.787	4.001.477

Noter

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
1. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	396.529	411.822
Andre finansielle omkostninger	<u>165.567</u>	<u>164.306</u>
	<u>562.096</u>	<u>576.128</u>
2. Forslag til resultatdisponering		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	22.246.200	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-18.302.286	12.287.563
Overføres til overført resultat	<u>5.262.119</u>	<u>3.647.828</u>
Disponeret i alt	<u>9.206.033</u>	<u>15.935.391</u>
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	740.689	816.411
Årets regulering af udskudt skat	<u>-5.526</u>	<u>2.065</u>
	<u>735.163</u>	<u>818.476</u>
	<u>30/6 2018</u>	<u>30/6 2017</u>
4. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. juli 2017	<u>1.809.692</u>	<u>1.809.692</u>
Kostpris 30. juni 2018	<u>1.809.692</u>	<u>1.809.692</u>
Afskrivninger 1. juli 2017	<u>-1.809.692</u>	<u>-1.809.692</u>
Afskrivninger 30. juni 2018	<u>-1.809.692</u>	<u>-1.809.692</u>

Noter

	30/6 2018	30/6 2017	
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar			
Kostpris 1. juli 2017	2.367.231	2.787.431	
Afgang i årets løb	0	-420.200	
Kostpris 30. juni 2018	2.367.231	2.367.231	
Afskrivninger 1. juli 2017	-2.257.971	-2.643.110	
Årets afskrivninger	-35.060	-35.061	
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	420.200	
Afskrivninger 30. juni 2018	-2.293.031	-2.257.971	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018	74.200	109.260	
6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
Kostpris 1. juli 2017	4.070.182	4.070.182	
Tilgang i årets løb	22.246.200	0	
Afgang i årets løb	-22.588.200	0	
Kostpris 30. juni 2018	3.728.182	4.070.182	
Opskrivninger 1. juli 2017	49.310.233	37.022.670	
Årets resultatandele	3.601.914	13.037.563	
Årets tilbageførsler på afgang	-18.904.200	0	
Udbytte	-3.000.000	-750.000	
Opskrivninger 30. juni 2018	31.007.947	49.310.233	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018	34.736.129	53.380.415	
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter			
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Filetfabrikken Hanstholm ApS, Hanstholm	80 %	2.917.779	-374.856
Fishermens Factory A/S, Hanstholm	100 %	27.456.481	3.224.963
Nopalax ApS, Hanstholm	100 %	715.111	696.792
Bowell ApS, Hanstholm	100 %	4.230.316	-19.956
		35.319.687	3.526.943

Noter

	<u>30/6 2018</u>	<u>30/6 2017</u>
7. Virksomhedskapital		
Selskabskapitalen består af 1.000 aktier á nominelt kr. 500. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.		
	<u>30/6 2018</u>	<u>30/6 2017</u>
8. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. juli 2017	28.119	26.054
Udskudt skat af årets resultat	<u>-5.526</u>	<u>2.065</u>
	<u>22.593</u>	<u>28.119</u>
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Materielle anlægsaktiver	<u>22.593</u>	<u>28.119</u>
	<u>22.593</u>	<u>28.119</u>
9. Medarbejderforhold		
Lønninger og gager	3.008.885	2.844.678
Pensioner	204.476	182.918
Andre omkostninger til social sikring	59.952	55.208
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>144.594</u>	<u>57.530</u>
	<u>3.417.907</u>	<u>3.140.334</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>10</u>	<u>8</u>

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

10. 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.

Noter

10. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

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

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

11. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Søren Ulrik Rasmussen
Bødkervej 71
7730 Hanstholm

Hovedaktionær i moderselskab

Transaktioner

Transaktioner med nærtstående parter er sket på markedsvilkår.

Koncernregnskab

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

12. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	35.060	35.061
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-25.000	-50.000
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-6.601.914	-13.037.563
Andre finansielle indtægter	-88.461	-103.966
Øvrige finansielle omkostninger	562.096	576.128
Skat af årets resultat	735.163	818.476
Ændring i nedskrivning på tilgodehavender	0	701.896
	<u>-5.383.056</u>	<u>-11.059.968</u>

Noter

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
13. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	738.000	-2.234.000
Ændring i tilgodehavender	5.504	1.166.430
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	<u>-2.775.847</u>	<u>-17.437.648</u>
	<u>-2.032.343</u>	<u>-18.505.218</u>