



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 2019 - 30. juni 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. november 2020.

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 2019 - 30. juni 2020	
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 2019 - 30. juni 2020 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hanstholm, den 27. november 2020

Direktion

Søren Ulrik Rasmussen

Bestyrelse

Peter Bidstrup

Birgitte Rasmussen Stenumgaard Søren Ulrik Rasmussen

Mathilde Holm Rasmussen

Marie-Louise Pedersen

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 2019 - 30. juni 2020, 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 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 27. november 2020

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 2019 - 30. juni 2020
Bestyrelse	Peter Bidstrup Birgitte Rasmussen Stenumgaard Søren Ulrik Rasmussen Mathilde Holm Rasmussen Marie-Louise Pedersen
Direktion	Søren Ulrik Rasmussen
Revision	BRANDT Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Thyparken 10 7700 Thisted
Modervirksomhed	Seawell Holding 2 ApS
Dattervirksomheder	Filetfabrikken Hanstholm ApS, Hanstholm Fishermens Factory A/S, Hanstholm Nopalax ApS, Hanstholm Bowell ApS, Hanstholm

Hovedtal og nøgletal

	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	11.557	12.652	12.788	13.868	11.903
Resultat af ordinær primær drift	3.700	4.248	3.813	4.188	2.675
Finansielle poster, netto	2.164	-260	6.128	12.565	7.346
Årets resultat	5.054	3.087	9.206	15.935	9.616
Balance:					
Balancesum	77.697	85.783	81.018	96.839	98.339
Investeringer i materielle anlægsaktiver	0	405	0	0	0
Egenkapital	59.710	54.657	51.570	64.610	48.675
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	6.049	-1.372	576	-14.918	10.796
Investeringsaktivitet	0	-30	3.025	800	650
Finansieringsaktivitet	297	0	0	0	0
Pengestrømme i alt	6.346	-1.403	3.601	-14.118	11.446
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	8	9	10	8	6
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	76,8	63,7	63,7	66,7	49,5
Egenkapitalforrentning	8,8	5,8	15,8	28,1	21,9

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 11.557.492 mod 12.652.211 sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 5.053.519 mod 3.086.967 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

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

Valutarisici

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

Til trods for genopblusningen af Covid-19 forventer selskabet et reduceret positivt resultat for regnskabsåret 2020/2021.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Det må formodes, at genopblusningen af Covid-19 vil få en indvirkning på koncernens og selskabets økonomiske udvikling i 2020/2021. På nuværende tidspunkt er det for tidligt at vurdere omfanget heraf; men der er fra ledelsesmæssig side stort fokus på at overvåge udviklingen og foretage de tiltag, som skønnes rigtige og optimale i forhold til en fortsat sund finansiel udvikling for koncernen og selskabet.

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 salgskampanjer. 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 regskabsposter 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 goodwill og tillæg af negativ goodwill.

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 og kunst.

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.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder 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.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes 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.

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 nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

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>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
Bruttofortjeneste	11.557.492	12.652.211
Distributionsomkostninger	-4.102.231	-4.937.057
Administrationsomkostninger	-3.754.980	-3.439.107
Andre driftsomkostninger	0	-27.680
Driftsresultat	3.700.281	4.248.367
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.188.745	-106.412
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	250.517	221.747
Andre finansielle indtægter	0	413
2 Øvrige finansielle omkostninger	-275.564	-376.168
Resultat før skat	5.863.979	3.987.947
4 Skat af årets resultat	-810.460	-900.980
3 Årets resultat	5.053.519	3.086.967

Balance 30. juni

Aktiver		
Note	2020	2019
Anlægsaktiver		
5 Grunde og bygninger	0	0
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7.000	7.000
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>7.000</u>	<u>7.000</u>
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	36.818.463	34.629.718
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>36.818.463</u>	<u>34.629.718</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>36.825.463</u>	<u>34.636.718</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	16.126.000	12.439.000
Varebeholdninger i alt	<u>16.126.000</u>	<u>12.439.000</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	10.354.309	20.047.824
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	557.737	10.942.815
Andre tilgodehavender	1.248.900	1.516.823
8 Periodeafgrænsningsposter	38.952	0
Tilgodehavender i alt	<u>12.199.898</u>	<u>32.507.462</u>
Likvide beholdninger	12.546.002	6.200.041
Omsætningsaktiver i alt	<u>40.871.900</u>	<u>51.146.503</u>
Aktiver i alt	<u>77.697.363</u>	<u>85.783.221</u>

Balance 30. juni

Passiver		
Note	2020	2019
Egenkapital		
9 Virksomhedskapital	500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	33.090.281	30.901.536
Overført resultat	26.120.006	23.255.232
Egenkapital i alt	59.710.287	54.656.768
Hensatte forpligtelser		
10 Hensættelser til udskudt skat	129.680	7.809
Hensatte forpligtelser i alt	129.680	7.809
Gældsforpligtelser		
11 Anden gæld	297.434	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	297.434	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.249.293	2.529.184
Gæld til tilknyttede virksomheder	14.058.526	24.933.785
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	688.589	915.764
Anden gæld	1.563.554	2.739.911
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	17.559.962	31.118.644
Gældsforpligtelser i alt	17.857.396	31.118.644
Passiver i alt	77.697.363	85.783.221

1 Særlige poster

12 Medarbejderforhold

13 Eventualposter

14 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis metode</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli 2018	500.000	31.007.947	20.061.854	51.569.801
Resultatandel	0	-106.411	3.193.378	3.086.967
Egenkapital 1. juli 2019	500.000	30.901.536	23.255.232	54.656.768
Resultatandel	0	2.188.745	2.864.774	5.053.519
	500.000	33.090.281	26.120.006	59.710.287

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	2019/20	2018/19
Årets resultat	5.053.519	3.086.967
15 Reguleringer	-1.353.238	1.258.917
16 Ændring i driftskapital	3.061.882	-4.648.540
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	6.762.163	-302.656
Renteindbetalinger og lignende	250.517	222.159
Renteudbetalinger og lignende	-275.564	-376.168
Pengestrøm fra ordinær drift	6.737.116	-456.665
Betalt selskabsskat	-688.589	-915.764
Pengestrømme fra driftsaktivitet	6.048.527	-1.372.429
Køb af materielle anlægsaktiver	0	-405.317
Salg af materielle anlægsaktiver	0	375.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	0	-30.317
Afdrag på langfristet gæld	297.434	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	297.434	0
Ændring i likvider	6.345.961	-1.402.746
Likvider 1. juli 2019	6.200.041	7.602.787
Likvider 30. juni 2020	12.546.002	6.200.041
Likvider		
Likvide beholdninger	12.546.002	6.200.041
Likvider 30. juni 2020	12.546.002	6.200.041

Noter

1. Særlige poster

Selskabet har i regnskabsåret, som følge af Covid-19, indtægtsført kompensation under bruttofortjenesten på t.kr. 554 for løn, faste omkostninger og omsætningstab.

	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	139.780	197.023
Andre finansielle omkostninger	135.784	179.145
	<u>275.564</u>	<u>376.168</u>
3. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.188.745	-106.411
Overføres til overført resultat	2.864.774	3.193.378
Disponeret i alt	<u>5.053.519</u>	<u>3.086.967</u>
4. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	688.589	915.764
Årets regulering af udskudt skat	121.871	-14.784
	<u>810.460</u>	<u>900.980</u>
5. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. juli 2019	1.809.692	1.809.692
Kostpris 30. juni 2020	<u>1.809.692</u>	<u>1.809.692</u>
Afskrivninger 1. juli 2019	-1.809.692	-1.809.692
Afskrivninger 30. juni 2020	<u>-1.809.692</u>	<u>-1.809.692</u>

Noter

	<u>30/6 2020</u>	<u>30/6 2019</u>
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. juli 2019	2.192.925	2.367.231
Tilgang i årets løb	0	405.317
Afgang i årets løb	0	-579.623
Kostpris 30. juni 2020	<u>2.192.925</u>	<u>2.192.925</u>
Afskrivninger 1. juli 2019	-2.185.925	-2.293.031
Årets afskrivninger	0	-69.837
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	176.943
Afskrivninger 30. juni 2020	<u>-2.185.925</u>	<u>-2.185.925</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020	<u>7.000</u>	<u>7.000</u>
7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2019	3.728.182	3.728.182
Kostpris 30. juni 2020	<u>3.728.182</u>	<u>3.728.182</u>
Opskrivninger 1. juli 2019	30.901.536	31.007.947
Årets resultatandele	2.188.745	-106.411
Opskrivninger 30. juni 2020	<u>33.090.281</u>	<u>30.901.536</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020	<u>36.818.463</u>	<u>34.629.718</u>

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Filetfabrikken Hanstholm ApS, Hanstholm	80 %	2.972.957	-123.926
Fishermens Factory A/S, Hanstholm	100 %	31.768.897	2.317.382
Nopalax ApS, Hanstholm	100 %	969.036	-196.274
Bowell ApS, Hanstholm	100 %	1.702.166	166.778

8. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter under aktiver udgør forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier.

Noter

	<u>30/6 2020</u>	<u>30/6 2019</u>
9. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. juli 2019	500.000	500.000
	500.000	500.000
Selskabskapitalen består af 1.000 aktier á nominelt kr. 500. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.		
10. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. juli 2019	7.809	22.593
Udskudt skat af årets resultat	121.871	-14.784
	129.680	7.809
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Materielle anlægsaktiver	7.809	7.809
Omsætningsaktiver	121.871	0
	129.680	7.809
11. Anden gæld		
Anden gæld i alt	297.434	0
Heraf forfalder inden for 1 år	0	0
Anden gæld i alt	297.434	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0
12. Medarbejderforhold		
Lønninger og gager	2.973.969	2.871.042
Pensioner	204.753	194.616
Andre omkostninger til social sikring	35.724	54.904
	3.214.446	3.120.562
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	8	9

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

13. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har en kontraktlig forpligtelse ved lejemålets ophør (grunde). Grunden skal afleveres ryddet ved lejemålets ophør med mindre andet aftales med udlejer.

Sambeskatning

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

Selskabet hæfter 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 vedrørende selskabsskat fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.

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

14. Nærtstående parter

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.

Noter

	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
15. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	0	69.837
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	0	27.680
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-2.188.745	106.412
Andre finansielle indtægter	-250.517	-222.160
Øvrige finansielle omkostninger	275.564	376.168
Skat af årets resultat	810.460	900.980
	<u>-1.353.238</u>	<u>1.258.917</u>
16. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-3.687.000	3.290.000
Ændring i tilgodehavender	20.307.564	-9.631.846
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-13.558.682	1.693.306
	<u>3.061.882</u>	<u>-4.648.540</u>