

Seculla Seafood A/S
CVR-nr. 70 79 24 19
Saturnvej 2, 8500 Grenaa

Årsrapport
1. oktober 2015 - 30. september 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling,
den / 2017

Sven Erik Christensen
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE**Påtegninger**

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8

Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	16
Balance	17
Pengestrømsopgørelse	19
Noter	20

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Seculla Seafood A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grenaa, den / 2017

Direktion

Sven Erik Christensen

Bestyrelse

Usha C. Rasmussen
Formand

Sujal C. Mikkelsen

Sven Erik Christensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Seculla Seafood A/S

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Seculla Seafood A/S for perioden 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Selskabets ledelse har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Grenaa, den / 2017

ROBÆK Godkendt Revisionsaktieselskab

CVR-nr.: 33946406

Morten Jarlund
Statsaut. revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Seculla Seafood A/S Saturnvej 2 8500 Grenaa
	CVR-nr.: 70 79 24 19
	Hjemsted: Norddjurs
	Regnskabsår: 1. oktober 2015 - 30. september 2016
	Dokument ref.: 6168 / MJ / JNY / MI
Bestyrelse	Usha C. Rasmussen, formand Sujal C. Mikkelsen Sven Erik Christensen
Direktion	Sven Erik Christensen
Revisor	ROBÆK Godkendt Revisionsaktieselskab

HOVED- OG NØGLETAL

	2015/16	2014/15	2014	2013	2012
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
	Koncern	Koncern	Koncern	Koncern	Koncern
HOVEDTAL					
Resultat af ordinær drift	-5.129.759	-2.221.435	-3.438.223	-6.943.552	-5.220.133
Resultat af finansielle poster	-192.690	-340.417	-155.335	-69.330	-1.106.282
Årets resultat	-5.322.449	-2.561.852	-4.483.859	-7.012.882	-6.326.415
Balancesum	66.089.872	74.307.661	72.620.388	86.719.683	90.767.820
Egenkapital	14.681.217	20.156.726	23.218.578	26.513.350	33.723.375
PENGESTRØMME					
- fra driftsaktivitet.....	6.231.261	86.747	12.405.770	5.907.341	9.931.243
- fra investeringsaktivitet.....	-1.390.491	-1.058.421	-3.766.239	-3.619.174	-5.920.684
heraf investering i materielle anlægsaktiver.....	-1.392.491	-1.480.565	-3.766.239	-3.619.174	-5.922.880
- fra finansieringsaktivitet	-153.061	-500.000	-200.816	-197.143	-197.143
Antal personer beskæftiget.....	65	60	56	59	60
NØGLETAL i %					
Afkastningsgrad	7,8-	3,0-	4,7-	8,0-	5,8-
Soliditetsgrad	22,2	27,1	32,0	30,6	37,2
Forrentning af egenkapital	30,6-	11,8-	18,0-	23,3-	17,1-

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad = (Resultat før finansielle poster x 100)/Samlede aktiver

Soliditetsgrad = (Egenkapital ultimo x 100)/Samlede aktiver

Forrentning af egenkapital = (Årets resultat x 100)/Gennemsnitlig egenkapital

LEDELSESBERETNING

Koncernens hovedaktiviteter

Koncernens hovedaktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af produktion og salg af marinerede sildeprodukter, røgvarer, rejer og kaviar samt engroshandel med fiskeprodukter m.v. fortrinsvis til det danske detail- og cateringmarked.

Udviklingen i koncernens aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

Resultatet er igen i år præget af en kraftig stigning i råvarepriserne på virksomhedens hovedråvaregrupper, som ikke har kunnet kompenseres via prisforhøjelser overfor kunderne.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Forventet udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Vi forventer en positiv udvikling i indtjeningen i regnskabsåret 2016/17.

Særlige forretningsmæssige og finansielle risici

Vareknaphed med prisstigninger til følge er en risiko for branchen.

Desuden vil svingninger i valutakurser have stor indvirkning på resultatet, idet råvareindkøb hovedsageligt sker i fremmed valuta.

Påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion eller afhjælpning heraf

Koncernen lever op til de stadigt skærpende krav, som såvel myndigheder som kunder med rette stiller til en levnedsmiddelvirksomhed.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Forsknings- og udviklingsaktiviteter foregår løbende i forbindelse med koncernens drift. De i regnskabsåret anvendte omkostninger hertil er dækket over driften. Det forudses at gennemførte udviklingsaktiviteter i de kommende år vil være på samme niveau som indeværende år.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for Seculla Seafood A/S for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C selskaber.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 101 er der ikke udarbejdet hoved- og nøgletal for moderselskabet

Regnskabsåret blev omlagt pr. 30/9-2014, hvorved regnskabsåret 2014 dækker perioden 1. januar 2014 - 30. september 2014 og således alene omfatter 9 måneder. Regnskabsåret 2015/16, 2014/15 og sammenligningsårene 2012 og 2013 dækker alle en periode på 12 måneder.

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

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger 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 for hver enkelt.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Seculla Seafood A/S samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem kapitalbesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, kapitalbesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Ved køb af dattervirksomheder opgøres på anskaffelsestidspunktet forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, efter at de enkelte aktiver og forpligtelser er reguleret til dagsværdi (overtagelsesmetoden). Positive forskelsbeløb indregnes i balancen under immaterielle anlægsaktiver som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over forventet brugstid, dog højst over 10 år. Resterende negative forskelsbeløb indtægtsføres i resultatopgørelsen.

Positive forskelsbeløb fra erhvervede virksomheder som følge af ændring i indregning og måling af nettoaktiver, reguleres indtil udgangen af det regnskabsår, der følger efter anskaffelsesåret. Disse reguleringer afspejler sig samtidig i værdien af goodwill, herunder i allerede foretagne afskrivninger.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, 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, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne ”nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger”.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling består af forskydning i lagerbeholdningerne.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter varekøb med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og associerede virksomheders resultater efter skat.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

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

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Opskrivninger sker på baggrund af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Bygninger	25 år	50 %
Tekniske anlæg og maskiner	5-10 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	10 år	0 %

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

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Er dette tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Aktiver, hvor det ikke er muligt at opgøre nogen selvstændig kapitalværdi, da aktivet i sig selv ikke genererer fremtidige pengestrømme, vurderes for nedskrivningsbehov sammen med den gruppe af aktiver, hvortil de kan henføres.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det 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 dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salget eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdier på erhvervelsestidspunktet. Omkostninger til omstruktureringer, som er indregnet i den overtagne virksomhed inden overtagelsesdagen og som ikke er aftalt som led i virksomhedsovertagelsen, indgår i overtagelsesbalancen og dermed fastsættelse af goodwill. Omstruktureringer, der beslutes af den overtagne virksomhed indregnes i resultatopgørelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger. Se nedenfor for beskrivelse af goodwill.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 10 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwillen er knyttet til.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende ejendom, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Posten indeholder desuden modtagne tilskud til anskaffelse af materielle anlægsaktiver. Tilskud indregnes under periodeafgrænsningsposter og indtægtsføres først i takt med afskrivningerne på de anskaffede anlægsaktiver.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for selskabet, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke-kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af posterne "Likvide beholdninger" og virksomhedens driftskreditter, der er indregnet i posten "Kreditinstitutter" under kortfristede gældsforpligtelser.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

RESULTATOPGØRELSE
1. OKTOBER 2015 - 30. SEPTEMBER 2016

	2015/16 kr. Koncern	2014/15 kr. Koncern	2015/16 kr. Moder	2014/15 kr. Moder
BRUTTO-FORTJENESTE	23.190.195	24.541.213	6.720	-5.176
1 Personale- omkostninger.....	-25.311.732	-23.677.207	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....	-3.008.222	-3.085.441	0	0
DRIFTSRESULTAT	-5.129.759	-2.221.435	6.720	-5.176
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	0	0	-5.122.044	-2.519.552
Andre finansielle indtægter.....	681.937	491.313	4.401	3.293
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder.....	0	0	187.941	303.615
Andre finansielle omkostninger.....	-874.627	-831.730	-399.467	-344.032
RESULTAT FØR SKAT	-5.322.449	-2.561.852	-5.322.449	-2.561.852
ÅRETS RESULTAT	-5.322.449	-2.561.852	-5.322.449	-2.561.852
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING				
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	0	153.061	0	153.061
Overført resultat	-5.322.449	-2.714.913	-5.322.449	-2.714.913
DISPONERET I ALT	-5.322.449	-2.561.852	-5.322.449	-2.561.852

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2016

AKTIVER

	2016 kr. Koncern	2015 kr. Koncern	2016 kr. Moder	2015 kr. Moder
2 Grunde og bygninger.....	25.751.419	26.332.328	0	0
2 Produktionsanlæg og maskiner	7.692.416	8.234.072	0	0
2 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	839.538	530.262	0	0
2 Indretning af lejede lokaler.....	0	984	0	0
2 Materielle anlægsaktiver under udførelse.....	0	838.230	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	34.283.373	35.935.876	0	0
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	0	0	33.238.680	38.360.724
Finansielle anlægsaktiver.....	0	0	33.238.680	38.360.724
ANLÆGSAKTIVER	34.283.373	35.935.876	33.238.680	38.360.724
Råvarer og hjælpematerialer	13.547.995	13.996.337	0	0
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	6.388.888	5.395.877	0	0
Varebeholdninger.....	19.936.883	19.392.214	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....	10.420.832	17.973.404	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder..	0	0	19.034.417	18.851.756
Andre tilgodehavender	175.212	167.698	0	0
4 Periodeafgrænsningsposter	253.320	272.129	0	0
Tilgodehavender.....	10.849.364	18.413.231	19.034.417	18.851.756
Likvide beholdninger	1.020.252	566.340	48.521	6.735
OMSÆTNINGS-AKTIVER.....	31.806.499	38.371.785	19.082.938	18.858.491
AKTIVER.....	66.089.872	74.307.661	52.321.618	57.219.215

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2016**PASSIVER**

	2016	2015	2016	2015
	kr.	kr.	kr.	kr.
	Koncern	Koncern	Moder	Moder
Virksomhedskapital.....	20.000.000	20.000.000	20.000.000	20.000.000
Reserve for opskrivninger.....	1.389.903	1.389.903	0	0
Overført resultat	-6.708.686	-1.386.238	-5.318.783	3.665
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	0	153.061	0	153.061
5 EGENKAPITAL	14.681.217	20.156.726	14.681.217	20.156.726
Kreditinstitutter	0	4.233.797	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.944.964	4.694.031	0	0
Anden gæld	4.605.778	5.657.446	6.000	18.000
6 Periodeafgrænsnings- poster	3.223.512	2.521.172	0	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse.....	37.634.401	37.044.489	37.634.401	37.044.489
Kortfristede gældsforpligtelser	51.408.655	54.150.935	37.640.401	37.062.489
GÆLDSFORPLIG- TELSER	51.408.655	54.150.935	37.640.401	37.062.489
PASSIVER.....	66.089.872	74.307.661	52.321.618	57.219.215

7 Eventualposter mv.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

9 Nærtstående parter

PENGESTRØMSOPGØRELSE

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
	Koncern	Koncern
Årets resultat	-5.322.449	-2.561.852
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....	3.008.222	3.085.441
Andre reguleringer	227.463	367.681
Ændring af driftskapital	8.510.715	-574.106
Pengestrømme fra drift før renter	6.423.951	317.164
Renteindbetalinger og lignende.....	681.937	491.313
Renteudbetalinger.....	-874.627	-831.730
Pengestrømme fra ordinær drift.....	6.231.261	-23.253
Betalt selskabsskat.....	0	110.000
Pengestrømme fra driftsaktivitet	6.231.261	86.747
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-1.392.491	-1.480.565
Salg af materielle anlægsaktiver.....	2.000	422.144
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-1.390.491	-1.058.421
Udbetalt udbytte	-153.061	-500.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-153.061	-500.000
Ændring i likvider	4.687.709	-1.471.674
Likvide midler, primo	-3.667.457	-2.195.783
Likvide midler, ultimo	1.020.252	-3.667.457

NOTER

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
	Koncern	Koncern
1 Personalemkostninger		
Antal personer beskæftiget.....	65	60
Lønninger	22.676.486	21.148.894
Pensioner	1.778.672	1.620.716
Andre omkostninger til social sikring	856.574	907.597
	<u>25.311.732</u>	<u>23.677.207</u>

NOTER

	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	Materielle anlægsaktiver under udførelse
2 Materielle anlægsaktiver Koncern					
Kostpris, primo.....	41.143.916	33.767.841	3.863.160	228.686	838.230
Tilgang i årets løb.....	152.421	538.189	701.881	0	0
Afgang i årets løb.....	0	-48.075	-25.000	0	0
Overført.....	0	838.230	0	0	-838.230
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Kostpris 30. september 2016.....	41.296.337	35.096.185	4.540.041	228.686	0
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Opskrivninger, primo.....	1.389.903	0	0	0	0
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Opskrivninger 30. september 2016.....	1.389.903	0	0	0	0
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Af-/nedskrivninger, primo.....	-16.201.491	-25.533.769	-3.332.898	-227.702	0
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver.....	0	48.075	25.000	0	0
Årets af-/nedskrivninger.....	-733.330	-1.918.075	-392.605	-984	0
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Af-/nedskrivninger 30. september 2016.....	-16.934.821	-27.403.769	-3.700.503	-228.686	0
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016.....	25.751.419	7.692.416	839.538	0	0
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

NOTER

	2016 kr. Moder	2015 kr. Moder
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris, primo.....	57.718.379	42.718.379
Tilgang i årets løb.....	0	15.000.000
	<hr/>	<hr/>
Kostpris 30. september 2016.....	57.718.379	57.718.379
	<hr/>	<hr/>
Op- og nedskrivninger primo	-19.357.655	-16.838.103
Årets resultat	-5.122.044	-2.519.552
	<hr/>	<hr/>
Op- og nedskrivninger 30. september 2016	-24.479.699	-19.357.655
	<hr/>	<hr/>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	33.238.680	38.360.724
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Kattegat Seafood A/S	Norrdjurs	100 %

	2016 kr. Koncern	2015 kr. Koncern
4 Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalte forsikringer mv.....	253.320	272.129
	<hr/>	<hr/>
	253.320	272.129
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

NOTER

	Primo	Udbetalt udbytte	Forslag til resultat- disponering	Ultimo
5 Egenkapital				
Koncern				
Virksomhedskapital.....	20.000.000	0	0	20.000.000
Reserve for opskrivninger.....	1.389.903	0	0	1.389.903
Overført resultat	-1.386.237	0	-5.322.449	-6.708.686
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	153.061	-153.061	0	0
	<u>20.156.727</u>	<u>-153.061</u>	<u>-5.322.449</u>	<u>14.681.217</u>

5 Egenkapital				
Moder				
Virksomhedskapital.....	20.000.000	0	0	20.000.000
Overført resultat	3.666	0	-5.322.449	-5.318.783
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	153.061	-153.061	0	0
	<u>20.156.727</u>	<u>-153.061</u>	<u>-5.322.449</u>	<u>14.681.217</u>

Virksomhedskapitalen er fordelt i aktier á kr. 1.000. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

	2016 kr. Koncern	2015 kr. Koncern
6 Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalte tilskud.....	3.223.512	2.521.172
	<u>3.223.512</u>	<u>2.521.172</u>

NOTER

7 Eventualposter mv.

Koncern:

Der påhviler koncernen en tilbagebetalingsforpligtelse for modtaget tilskud i 2012 og 2016 på 1.999 t.kr., såfremt koncernen ikke opfylder tilskudsbetingelserne og herunder opbevarer bilag vedrørende tilskuddet frem til og med 31.12.2021. Af tilskudsbeløbet er 1.990 t.kr. indregnet under periodeafgrænsningsposter, passiver pr. 30.09.2016.

Moderselskab:

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for bankgæld er der afgivet virksomhedspant nom. 20.000 t.kr. i følgende aktiver: erhvervede patenter og licenser, goodwill, produktionsanlæg og maskiner, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, varebeholdninger samt tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 39.113 t.kr. pr. 30. september 2016.

Moderselskab:

Selskabets aktiver er ikke pantsat, og der er ikke afgivet nogen sikkerhedsstillelser.

9 Nærtstående parter

Ingen nærtstående part har bestemmende indflydelse over koncernen.