

Copenhagen Seafood A/S
CVR-nr. 29535191
Kai Lindbergs Gade 37
7730 Hanstholm

Årsrapport 2014/15

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30.12.2015

Dirigent

Navn: Stefan Vendelbo Andersen

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|-------------------------------------|-------------|
| Virksomhedsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 3 |
| Ledelsesberetning | 4 |
| Anvendt regnskabspraksis | 5 |
| Resultatopgørelse for 2014/15 | 9 |
| Balance pr. 30.09.2015 | 10 |
| Egenkapitalopgørelse for 2014/15 | 12 |
| Noter | 13 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Copenhagen Seafood A/S
Kai Lindbergs Gade 37
7730 Hanstholm

CVR-nr.: 29535191

Hjemsted: Thisted

Regnskabsår: 01.10.2014 - 30.09.2015

Bestyrelse

Poul Kærgaard, formand
Morten Lund
Stefan Vendelbo Andersen

Direktion

Stefan Vendelbo Andersen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Gøteborgvej 18
9200 Aalborg SV

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2014 - 30.09.2015 for Copenhagen Seafood A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2014 - 30.09.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Thisted, den 30.12.2015

Direktion

Stefan Vendelbo Andersen

Bestyrelse

Poul Kærgaard
formand

Morten Lund

Stefan Vendelbo Andersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Copenhagen Seafood A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Copenhagen Seafood A/S for regnskabsåret 01.10.2014 - 30.09.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om 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 årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af 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 virksomhedens 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 årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2014 - 30.09.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aalborg, den 30.12.2015

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Torben Toft Kristensen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at drive handel med fisk- og skaldyrprodukter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør 1.000 t.kr. mod 1.310 t.kr. sidste år. Egenkapitalen udgør herefter 2.765 t.kr. mod 3.075 t.kr. sidste år.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, vareforbrug og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Anvendt regnskabspraksis

| | |
|---|----------|
| Bygninger | 14-22 år |
| Produktionsanlæg og maskiner | 3-5 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 år |

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede værdipapirer, som, måles til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationseværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Resultatopgørelse for 2014/15

| | <u>Note</u> | <u>2014/15</u> <u>kr.</u> | <u>2013/14</u> <u>kr.</u> |
|---|-------------|------------------------------|------------------------------|
| Bruttofortjeneste | | 6.936.107 | 6.376.813 |
| Personaleomkostninger | 1 | (5.480.904) | (4.436.662) |
| Af- og nedskrivninger | | (284.405) | (287.515) |
| Driftsresultat | | 1.170.798 | 1.652.636 |
| Andre finansielle indtægter | | 171.583 | 156.019 |
| Andre finansielle omkostninger | | (16.395) | (23.747) |
| Resultat af ordinære aktiviteter før skat | | 1.325.986 | 1.784.908 |
| Skat af ordinært resultat | 2 | (326.435) | (475.275) |
| Årets resultat | | <u>999.551</u> | <u>1.309.633</u> |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen | | 999.551 | 1.309.633 |
| | | <u>999.551</u> | <u>1.309.633</u> |

Balance pr. 30.09.2015

| | <u>Note</u> | <u>2014/15 kr.</u> | <u>2013/14 kr.</u> |
|---|-------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Grunde og bygninger | | 2.061.552 | 2.218.922 |
| Produktionsanlæg og maskiner | | 170.926 | 73.733 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 98.485 | 156.635 |
| Materielle anlægsaktiver | 3 | <u>2.330.963</u> | <u>2.449.290</u> |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 1 | 1 |
| Finansielle anlægsaktiver | 4 | <u>1</u> | <u>1</u> |
| Anlægsaktiver | | <u>2.330.964</u> | <u>2.449.291</u> |
| Fremstillede varer og handelsvarer | | 550.648 | 374.307 |
| Varebeholdninger | | <u>550.648</u> | <u>374.307</u> |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 2.257.540 | 2.250.725 |
| Udskudt skat | | 108.325 | 104.654 |
| Andre tilgodehavender | | 22.215 | 32.081 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 0 | 4.068 |
| Tilgodehavender | | <u>2.388.080</u> | <u>2.391.528</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>2.463.858</u> | <u>2.662.973</u> |
| Omsætningsaktiver | | <u>5.402.586</u> | <u>5.428.808</u> |
| Aktiver | | <u><u>7.733.550</u></u> | <u><u>7.878.099</u></u> |

Balance pr. 30.09.2015

| | <u>Note</u> | <u>2014/15 kr.</u> | <u>2013/14 kr.</u> |
|--|-------------|-------------------------|-------------------------|
| Virksomhedskapital | 5 | 600.000 | 600.000 |
| Overført overskud eller underskud | | 1.165.499 | 1.165.499 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | | 999.551 | 1.309.633 |
| Egenkapital | | <u>2.765.050</u> | <u>3.075.132</u> |
| | | | |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 453.182 | 484.634 |
| Skyldig selskabsskat | | 255.864 | 422.962 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 179.146 | 189.682 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 6 | <u>888.192</u> | <u>1.097.278</u> |
| | | | |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 6 | 71.898 | 152.759 |
| Bankgæld | | 4.005 | 3.505 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 2.857.172 | 2.624.581 |
| Anden gæld | | 1.147.233 | 924.844 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>4.080.308</u> | <u>3.705.689</u> |
| | | | |
| Gældsforpligtelser | | <u>4.968.500</u> | <u>4.802.967</u> |
| | | | |
| Passiver | | <u>7.733.550</u> | <u>7.878.099</u> |
| | | | |
| Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser | 7 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 8 | | |
| Ejerforhold | 9 | | |

Egenkapitalopgørelse for 2014/15

| | Virksom- hedskapital kr. | Overført overskud eller under- skud kr. | Forslag til udbytte for regnskabs- året kr. | I alt kr. |
|---------------------------|---|--|--|----------------------|
| Egenkapital primo | 600.000 | 1.165.499 | 1.309.633 | 3.075.132 |
| Udbetalt ordinært udbytte | 0 | 0 | (1.309.633) | (1.309.633) |
| Årets resultat | 0 | 0 | 999.551 | 999.551 |
| Egenkapital ultimo | 600.000 | 1.165.499 | 999.551 | 2.765.050 |

Noter

| | <u>2014/15</u> <u>kr.</u> | <u>2013/14</u> <u>kr.</u> | |
|---------------------------------------|--|---|--|
| 1. Personaleomkostninger | | | |
| Gager og løn | 4.939.856 | 3.975.498 | |
| Pensioner | 439.084 | 367.960 | |
| Andre omkostninger til social sikring | <u>101.964</u> | <u>93.204</u> | |
| | <u>5.480.904</u> | <u>4.436.662</u> | |
| | | | |
| | <u>2014/15</u> <u>kr.</u> | <u>2013/14</u> <u>kr.</u> | |
| 2. Skat af ordinært resultat | | | |
| Aktuel skat | 330.106 | 465.962 | |
| Ændring af udskudt skat | (5.448) | (7.783) | |
| Effekt af ændrede skattesatser | <u>1.777</u> | <u>17.096</u> | |
| | <u>326.435</u> | <u>475.275</u> | |
| | | | |
| | <u>Grunde og bygninger</u> <u>kr.</u> | <u>Produktionsanlæg og maskiner</u> <u>kr.</u> | <u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u> <u>kr.</u> |
| 3. Materielle anlægsaktiver | | | |
| Kostpris primo | 3.230.681 | 657.122 | 887.758 |
| Tilgange | <u>30.669</u> | <u>145.945</u> | <u>0</u> |
| Kostpris ultimo | <u>3.261.350</u> | <u>803.067</u> | <u>887.758</u> |
| | | | |
| Af- og nedskrivninger primo | (1.011.759) | (583.389) | (731.123) |
| Årets afskrivninger | <u>(188.039)</u> | <u>(48.752)</u> | <u>(58.150)</u> |
| Af- og nedskrivninger ultimo | <u>(1.199.798)</u> | <u>(632.141)</u> | <u>(789.273)</u> |
| | | | |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | <u>2.061.552</u> | <u>170.926</u> | <u>98.485</u> |
| | | | |
| | | | <u>Andre værdipapirer og kapitalandele</u> <u>kr.</u> |
| 4. Finansielle anlægsaktiver | | | |
| Kostpris primo | | | <u>1</u> |
| Kostpris ultimo | | | <u>1</u> |
| | | | |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | | | <u>1</u> |

Noter

| | <u>Antal</u> | <u>Pålydende værdi kr.</u> | <u>Nominel værdi kr.</u> |
|--|---|---|---|
| 5. Virksomhedskapital | | | |
| Ordinære aktier | 600 | 1.000,00 | 600.000 |
| | 600 | | 600.000 |
| | Forfald inden 12 måneder 2013/14 kr. | Forfald inden 12 måneder 2014/15 kr. | Forfald efter 12 måneder 2014/15 kr. |
| | Restgæld efter 5 år 2014/15 kr. | | |
| 6. Langfristede gældsforpligtelser | | | |
| Gæld til realkreditinstitutter | 31.140 | 31.400 | 453.182 |
| Skyldig selskabsskat | 111.083 | 29.962 | 255.864 |
| Periodeafgrænsningsposter | 10.536 | 10.536 | 179.146 |
| | 152.759 | 71.898 | 888.192 |
| | | 2014/15 kr. | 2013/14 kr. |
| 7. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser | | | |
| Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb | | 283.896 | 648.175 |

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme Kai Lindbergs Gade 37 nom. 630.000 kr.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsat ejendom udgør 1.146.876 kr.

Til sikkerhed for mellemværende med Danske Bank A/S er deponeret skadesløsbrev nom. 300.000 kr. som virksomhedspant omfattende fordringer.

9. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Vendelbo Holding af 6 april 2006 ApS, Australiavænget 18, 7700 Thisted
PK Holding, Gærupør 5, 7752 Snedsted