



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 923 642 676
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: NACO TRADING AS
Forretningsadresse: Nøstegaten 58
5011 BERGEN

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Georg Schille
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 23.03.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 29.04.2021



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	12	340 371 122	448 709 904
Sum inntekter		340 371 122	448 709 904
Kostnader			
Varekostnad		333 567 097	439 622 758
Lønnskostnad	1, 2, 3	1 330 446	1 296 673
Annen driftskostnad	4	1 958 013	1 777 160
Sum kostnader		336 855 556	442 696 591
Driftsresultat		3 515 566	6 013 314
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		1 206	5 723
Annen finansinntekt		195 977	176 974
Sum finansinntekter		197 183	182 697
Annen rentekostnad		21 399	4 475
Annen finanskostnad		161 937	944 889
Sum finanskostnader		183 336	949 363
Netto finans		13 847	-766 666
Ordinært resultat før skattekostnad		3 529 413	5 246 647
Skattekostnad på ordinært resultat	5	776 471	1 154 306
Ordinært resultat etter skattekostnad		2 752 942	4 092 341
Årsresultat		2 752 942	4 092 341
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte			4 000 000
Annen egenkapital	11	2 752 942	92 341
Sum overføringer og disponeringer		2 752 942	4 092 341



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Varer	6		1 480 093
Sum varer			1 480 093
Fordringer			
Kundefordringer	7, 12	36 064 054	70 277 187
Andre fordringer		116 756	112 358
Sum fordringer		36 180 810	70 389 545
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	8	4 288 740	1 015 236
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		4 288 740	1 015 236
Sum omløpsmidler		40 469 550	72 884 874
SUM EIENDELER		40 469 550	72 884 874
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital (220 aksjer à kr 500,00)	9, 10, 11	110 000	110 000
Sum innskutt egenkapital		110 000	110 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	11	11 818 336	9 065 394
Sum opptjent egenkapital		11 818 336	9 065 394



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Sum egenkapital	11	11 928 336	9 175 394
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		27 414 023	55 851 704
Betalbar skatt	5	776 471	1 154 306
Skyldige offentlige avgifter	8	113 795	112 958
Utbytte			4 000 000
Kortsiktig konserngjeld			2 022 856
Annen kortsiktig gjeld		236 925	567 657
Sum kortsiktig gjeld		28 541 214	63 709 480
Sum gjeld		28 541 214	63 709 480
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		40 469 550	72 884 874



Noter til årsregnskapet 2020 NACO TRADING AS

Regnskapsprinsipper

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og NRS - God regnskapskikk.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta vurderes etter kursen ved regnskapsårets slutt. Transaksjoner i valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet.

Salgsinntekter

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet, som er ved mottak av varen hos kunden. Tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som knytter seg til varekretsløpet. For andre poster enn kundefordringer omfattes poster som forfaller til betaling innen ett år etter transaksjonsdagen. Langsiktig gjeld er gjeld som forfaller senere enn ett år etter transaksjonsdagen.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Langsiktig gjeld med unntak av andre avsetninger balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Kontanter

Kontantstrømoppstilling utarbeides etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer som umiddelbart og med uvesentlig kursrisiko kan konverteres til kjente kontantbeløp og med gjenværende løpetid mindre enn tre måneder fra anskaffelsesdato. Kontantstrømanalysen er utarbeidet i TNOK.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Varebeholdninger

Varelagerbeholdningen til Naco Trading AS gjelder varer underveis til kunde, og er verdsatt til laveste av anskaffelseskost etter FIFO- prinsippet og virkelig verdi.

Forøvrig er følgende regnskapsprinsipper anvendt:

FIFO-metoden for tilordning av anskaffelseskost for ombyttbare finansielle eiendeler, leieavtaler er ikke balanseført, langsiktige tilvirkningskontrakter er inntektsført etter fullført kontrakt metoden og pengeposter i utenlandsk valuta er verdsatt til kursen ved regnskapsårets slutt.

Forsikret pensjonsforpliktelse er ikke balanseført - kostnaden er lik premien. Naco Trading AS har innskuddspensjon.

Ved leieavtaler der det vesentligste av økonomisk risiko og kontroll knyttet til det underliggende leieobjekt ikke er overført til leietaker, behandles disse som operasjonelle og kostnadsføres fortløpende over resultatregnskapet, med mindre en annen periodisering gir en mer fornuftig sammenstilling.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og skattevirkningen er beregnet på nettogrunnlaget.

Skattereduksjon ved avgitt konsernbidrag, og skatt på mottatt konsernbidrag, føres direkte mot skatt i balansen (mot betalbar skatt hvis konsernbidraget har virkning på betalbar skatt og mot utsatt skatt hvis konsernbidraget har virkning på utsatt skatt). Selskapet har ikke endret regnskapsprinsipp fra 2019 til 2020.



Note 1 - Lønnskostnader etc

	2020	2019
Lønn	1 112 689	1 082 394
Arbeidsgiveravgift	165 065	165 467
Pensjonskostnader	50 242	47 012
Andre relaterte ytelser	2 450	1 800
Sum	1 330 446	1 296 673

Foretaket har sysselsatt 1 årsverk i regnskapsåret.

Det er ikke lån fra selskapet til ansatte eller til personer i selskapets styre.

Note 2 - Obligatorisk tjenstepensjon

Obligatorisk tjenstepensjon

Foretaket har pensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon, og det er én person som omfattes av pensjonsordningen. Pensjonsforpliktelsen er ikke balanseført, og den årlige pensjonspremien anses som årets pensjonskostnad. Kostnaden inngår i posten "Pensjonskostnader".

Note 3 - Ytelser til ledende personer

Det er ikke gitt ytelser til ledende personer.

Note 4 - Revisjon

Revisjon og andre tjenester

Kostnadsført revisjonshonorar for 2020 utgjør kr 121 724. Honorar for annen bistand utgjør kr 0.

Note 5 - Skatt

	2020	2019
Ordinært resultat før skattekostnad	3 529 413	5 246 647
+/- Permanente forskjeller		199
Årets skattegrunnlag	3 529 413	5 246 846
Betalbar inntektsskatt for selskapet basert på 22%	776 471	1 154 306
Sum	776 471	1 154 306
Skattekostnad i resultatregnskapet	776 471	1 154 306
Betalbar skatt i skattekostnad	776 471	1 154 306
Betalbar skatt i balansen	776 471	1 154 306

Note 6 - Varer

Varelageret er vurdert til det laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Varelager er varer underveis til kunde.

Varebeholdninger	2020	2019
Lager av råvarer	0	1 480 093
Sum	0	1 480 093



Note 7 - Kundefordringer

Kundefordringer er vurdert til pålydende, nedskrevet med forventet tap på fordringer. Det er ikke tapsført kundefordringer i løpet av 2020.

	2020	2019
Kundefordringer til pålydende	36 064 054	70 277 187
Avsatt til dekning av usikre fordringer		
Netto oppførte kundefordringer	36 064 054	70 277 187

Note 8 - Bankinnskudd

I posten for bankinnskudd inngår egen konto for bundne skattetrekksmidler med kr 71 004. Skyldig skattetrekk er kr 70 996.

Note 9 - Aksjekapital og aksjonærer

Foretaket har 220 aksjer, pålydende kr 500,00 pr aksje, noe som gir en samlet aksjekapital på kr 110 000. Foretaket har en aksjeklasse.

Note 10 - Aksjonærer

Foretaket har en aksjonær.

Aksjonærens navn	Antall aksjer	Eierandel
EUROPÉENNE DE LA MER SAS	220	100,00 %
Sum	220	100,00 %

Selskapet inngår i konsernregnskapet til Thai Union Group PCL. Konsernregnskapet kan fås utlevert hos Thai Union Group PCL, 72/1 Moo 7, Sethakit 1 Road, Tarsrai Sub-district, Mueang Samut Sakhon District, Samut Sakhon Province 74000, Thailand.

Note 11 - Egenkapital

Foretaket har en aksjonær.

	Aksjekapital	Annen EK	Sum
Egenkapital 01.01.2020	110 000	9 065 394	9 175 394
Årets resultat		2 752 942	2 752 942
Egenkapital 31.12.2020	110 000	11 818 336	11 928 336

Note 12 - Konsern, tilknyttede selskaper m.v.

Mellomværende er som følger:

Dato	31.12.2020	31.12.2019
Fordringer på foretak i samme konsern		0
Kundefordringer på foretak i samme konsern	36 064 054	70 277 187
Gjeld til foretak i samme konsern	-967 722	-2 715 235
Gjeld til tilknyttede selskaper	0	0
Netto mellomværende konsern og tilknyttede selskaper	35 096 332	67 561 952

Transaksjoner med selskapene:

Selskap	Land	Kjøp	Salg
Meralliance	Frankrike		52 737 336
Meralliance Armoric	Frankrike		287 633 789
Europeenne de La Mer	Frankrike	1 134 942	0
Sum		1 134 942	340 371 125

**Note 13 - Salgsinntekter**

Selskapets salg blir i hovedsak levert til EU/EØS land (se note 12 for detaljer).

Note 14 - Hendelser etter balansedag

Selskapet sin drift er bare i mindre grad påvirket av den globale pandemien knyttet til covid-19 viruset. Selskapets finansielle stilling er fremdeles god.

Styret har besluttet å avvikle operativ drift fra 31.12.20. Innkjøp og videresalg av fisk skal ikke lenger foretas av Naco Trading AS, men vil bli ivaretatt av selskapene direkte i konsernet. Motivet for endringen er å oppnå innsparinger internt i konsernet. Beslutning om formell avvikling av selskapet vil bli tatt i løpet av 2021.



Kontantstrømsoppstilling Naco Trading AS

	Note	31.12.2020	31.12.2019
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
		3 529	5 246
-			
	5	-1 154	-1 678
+/-	6	1 480	-2 492
+/-	7	34 213	-1 768
+/-		-28 438	4 359
+/-		-4	-945
+/-		-330	-354
=		<u>9 296</u>	<u>2 368</u>
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
-		-4 000	0
+/-	12	-2 023	-2 000
=		<u>-6 023</u>	<u>-2 000</u>
=		3 273	368
+/-		1015	647
=		<u>4289</u>	<u>1 015</u>



NACO TRADING AS

ÅRSBERETNING 2020

VIRKSOMHETENS ART OG LOKALISERING

NACO TRADING AS driver salg av fersk laks fra leide lokaler i Bergen. Selskapets forretningskontor ligger i Bergen kommune. Naco Trading AS er et selskap i Thai Union Group, og aktiviteten er hovedsaklig knyttet til å fremskaffe laks til Meralliance, en fabrikk i Polen, samt Meralliance Armoric, selskapets fabrikk i Frankrike.

FORTSATT DRIFT

I samsvar med regnskapslovens § 3-3 bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet.

Etter utbruddet av Covid-19 viruset i mars 2020 og påfølgende tiltak knyttet til smittevern iverksatt av myndighetene i hele Europa, har gruppens kriseplaner blitt satt i verk for å opprettholde produksjonen ved fabrikkene. Vår forretningsmodell har vist seg robust også overfor de utfordringene den pågående pandemien gir.

Nye sanitære regler knyttet til økt fysisk avstand mellom ansatte for å hindre smitte, har bidratt til et fall i vår produksjonskapasitet. Som en råvareleverandør, vil Naco sitt salg bli tilsvarende svekket, men selskapet fakturerer etter kost pluss metoden slik at marginene ikke ventes å bli vesentlig svekket.

Tilgang til kapital er fortsatt sikret gjennom Thai Union Group. Gruppen, som er en global produsent av ferske og hermetiserte produkter, har fremdeles tilfredsstillende resultater.

Styret er av den oppfatning at det fremlagte resultatregnskapet og balanse gir et tilfredsstillende uttrykk for resultatet i 2020 og den økonomiske stillingen ved årsskiftet.

Styret har besluttet å avvikle operativ drift fra 31.12.20. Innkjøp og videresalg av fisk skal ikke lenger foretas av Naco Trading AS, men vil bli ivaretatt av selskapene direkte i konsernet. Motivet for endringen er å oppnå innsparinger internt i konsernet. Beslutning om formell avvikling av selskapet vil bli tatt i løpet av 2021.

REDEGJØRELSE FOR ÅRSREGNSKAPET

Naco Trading AS oppnådde et resultat i 2020 på kr. 2 752 942, mot et resultat på kr. 4 092 341 året før. Selskapet har pr. 31.12.2020 en bokført egenkapital på 11 928 336, total balansesum er på kr. 40 469 550. Selskapets styre er tilfreds med denne utviklingen. Likviditeten ansees som tilfredsstillende.

Omsetningen og resultatet i 2020 er preget av noe reduserte laksepriser sammenlignet med de foregående årene. Basert på prisstatistikk fra Fishpool var gjennomsnittlig kilopris på laks kr. 55,48 i 2020, mot kr. 59,15 i 2019.

Kontantstrømpoppstillingen viser en økning i kontanter og kontantekvivalenter på kr 1 015 000 i løpet av 2020. Det er i hovedsak operasjonelle aktiviteter som bidrar til økning i kontantbeholdningen i 2020. Årsaken til forskjellen mellom oppnådd resultat og kontantstrøm skyldes i hovedsak effekt av finansieringsforhold.

Selskapets salg er også i år i hovedsak til søsterselskaper i konsernet. Kredittrisikoen anses dermed som lav.

Naco Trading AS sin markedsrisiko er relatert til endringer i lakseprisen. Selskapet vurderer denne risikoen som moderat.

Salg og kjøp av fisk foregår hovedsaklig i norske kroner. Selskapet anser dermed valutarisikoen som lav, og vil ikke være berørt av volatiliteten til norske kroner i vesentlig grad.

ARBEIDSMILJØ, LIKESTILLING OG DISKRIMINERING

Arbeidsmiljøet ansees som godt. Sykefraværet har ligget på et tilfredsstillende nivå, omtrent som fjoråret. Det har ikke blitt rapportert om noen alvorlige skader eller ulykker på arbeidsplassen.

I styret sitter det kun en mann. Selskapet har ingen planlagte eller iverksatte tiltak for ytterligere å fremme likestillingen i selskapet, da dette ikke vil være hensiktsmessig i et selskap av denne størrelsen.



YTRE MILJØ

Virksomhetens bransje medfører verken forurensning eller utslipp som kan være til skade for det ytre miljø utover det som er normalt for et selskap som driver innenfor denne bransjen.

BERGEN, den 23.03.2021

David Cyril Sankowicz
Styrets leder



Til generalforsamlingen i Naco Trading AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Naco Trading AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømpstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets ansvar for årsregnskapet

Styret (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

PricewaterhouseCoopers AS, Sandviksbodene 2A, Postboks 3984 - Sandviken, NO-5835 Bergen
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



Uavhengig revisors beretning - Naco Trading AS



Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet og forutsetningen om fortsatt drift er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Bergen, 23. mars 2021
PricewaterhouseCoopers AS

Jan Roger Hånes
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

(2)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

Signers:

Name	Method	Date
Hånes, Jan Roger	BANKID_MOBILE	2021-03-23 08:16

This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.