

CIMBRIC A/S

Årsrapport

1. januar 2014 - 31. december 2014

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

29/04/2015

Halldór Arnarson

Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
Hoved- og nøgletal	8

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Noter	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	CIMBRIC A/S Havnen 70 7620 Lemvig Telefonnummer: 98930444 CVR-nr: 13067635 Regnskabsår: 01/01/2014 - 31/12/2014
Bankforbindelse	Danske Bank
Revisor	Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Weidekampsgade 6 København S DK Danmark CVR-nr: 33963556 P-enhed: 1017192430

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 for Cimbric A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lemvig, den, den 19/03/2015

Direktion

Halldór Arnarson

Bestyrelse

Dennis Kim Willer

Claus Kongsted Nielsen

Toby Oliver James Baxendale

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i CIMBRIC A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for CIMBRIC A/S for regnskabsåret 1. januar 2014 - 31. december 2014, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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 handlinger 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. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2014 - 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

København, den, 19/03/2015

Claus Jorch Andersen
Statsautoriseret revisor
Deloitte Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab

Martin Brinch Therkelsen
Statsautoriseret revisor
Deloitte Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består af produktion og handel med skaldyrsprodukter.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2014 udviser et underskud på 2.522 t.kr. mod et underskud på 697 t.kr. sidste år. Resultatet anses for utilfredsstillende.

Resultatet er påvirket negativt med omkring 2.000 t.kr. vedrørende engangsudgifter forbundet med nedlukning og flytning af fabrikken fra Vogn til Lemvig, samt salg af ejendommene i Vogn og i Frederikshavn. Resultatet er også negativt påvirket af rekordstore prisstigninger på råvarer på meget kort tid i fangstsæsonen i 2014, som medførte meget stort pres på marginerne i en overgangsperiode.

Selskabets balance udgør pr. 31. december 2014 28.215 t.kr. mod en balance på 33.384 t.kr. sidste år. Egenkapitalen udgør 231 t.kr. mod 753 t.kr. sidste år.

Forventet udvikling

Den forventede synergi forbundet med flytning til Lemvig er realiseret. Cimbric er blevet endnu mere strømlinet og omkostningseffektivt. Ud over dette arbejdes der målbevidst med at udvide produktporteføljen i Cimbric, bl.a. med salg af videreforædlede varer fra Jeka Fish. Cimbric har et helt andet udgangspunkt end før for at lykkes. Dette er de primære årsager til, at ledelsen forventer en positiv driftsudvikling i de kommende år og også på lang sigt en positiv indtjening.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har indregnet udskudte skatteaktiver med i alt 4.436 t.kr., primært hidrørende fra driftsmæssige underskud. Ledelsen har i 2014 truffet beslutning om fysisk flytning til søsterselskabet Jeka Fish A/S' adresse i Lemvig. Herved forventes der en positiv påvirkning af drift og udvikling i begge selskaber fremadrettet. Selskabet budgetterer med et resultat før skat for 2015 på ca. 1,8 mio.kr., ca. 2,5 mio.kr. i 2016 og overskud i årene derefter, hvilket vil medføre en udnyttelse af de skattemæssige underskud inden for en kortere årrække. Henset til, at værdien af aktivet er afhængig af den fremtidige udvikling, er der tilknyttet en vis usikkerhed ved målingen af aktivet, idet uforudsete forhold kan indvirke såvel positivt som negativt på selskabets fremtidige drift.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt resultat af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2014 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Særlige risici

Prisrisici

Selskabets aktiviteter er i høj grad påvirket af muligheden for råvaretilførsel. Aktiviteten i selskabet kan således påvirkes positivt eller negativt af mulighed for køb af råvarer samt udviklingen i råvareprisen.

Renterisici

Selskabets gæld til pengeinstitutter er med variabel rente, og selskabet er undergivet den følsomhed, der medfølger heraf.

Valutarisici

Selskabet anvender valutaterminskontrakter til afdækning af valutarisici, når dette vurderes effektivt.

Likviditetsrisici

Jeka Group (Cimbric A/S og søsterselskabet Jeka Fish A/S) har indgået aftale om driftsfinansiering for kalenderåret 2015 med Jeka Groups bankforbindelser. Selskabet blev tilført ny egenkapital på 2.000 tkr. Samt et ansvarligt lån fra moderselskabet på 2.250 t.kr. i januar 2014.

Selskabets ledelse har gennemført mange nye tiltag og herunder truffet beslutning om fysisk flytning til søsterselskabet Jeka Fish A/S' adresse i Lemvig. Herved er der realiseret synergi, som vil påvirke driften positivt fremadrettet. Det er ledelsens vurdering, at der med selskabets nuværende kreditrammer i kreditinstitutter er den fornødne likviditet til gennemførsel af de budgetterede omstruktureringer og aktiviteter. Selskabets ledelse har på baggrund heraf valgt at aflægge årsrapporten efter going concern-princippet.

Anden risici

Cimbric A/S er involveret i en retssag angående salg og markedsføring af alginatbaseret kaviarefterligning. Selskabet er anklaget for varemærkekrænkelser samt for at have overtrådt markedsføringslovens § 1. Selskabet vurderer ikke, at dette er tilfældet. Retssagen har ikke og forventes ikke at påvirke den daglige drift, udover at den har reduceret fremtidig indtjening, idet selskabet som følge af sagen ikke har produceret og markedsført det omtalte produkt. Såfremt retssagen vindes, vil selskabet søge sagsomkostninger tildelt, ligesom selskabet vil søge erstatning for den manglende indtjening.

Miljøforhold

Selskabets fabrik er omfattet af miljøbeskyttelseslovens § 33. Tilsynsmyndighed er Lemvig Kommune.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet arbejder løbende med udviklingen af sine produkter og herunder smagsvarianter mv.

Begivenheder efter regnskabets afslutning

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

Hoved- og nøgletal

	2014 tkr.	2013 tkr.	2012 tkr.	2011 tkr.	2010 tkr.
Hovedtal					
Bruttoresultat	7.631	10.526	8.237	7.017	7.984
Resultat af ordinær primær drift	-1.470	1.482	-2.554	-4.213	-8.003
Resultat af finansielle poster	-1.259	-1.799	-1.328	-1.400	-937
Resultat før skat	-2.729	-315	-3.872	-5.613	-8.939
Årets resultat	-2.522	-698	-2.902	-4.206	-6.712
Balancesum	28.215	33.384	40.695	33.987	34.127
Egenkapital	231	753	1.450	4.353	3.472
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-2.024	-445	-1.005	-3.439	-969

Nøgletal					
Afkast af den investerede kapital	-5	4	-6	-12	-23
Soliditetsgrad	0,1	2,3	4,0	13,0	10,2
Egenkapitalforrentning	-513	-63	-101	-108	-98
Gennemsnitligt antal ansatte	10	19	22	23	30

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.
Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C mellemstor virksomhed.

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse, idet selskabets pengestrømme indgår i koncernregnskabet for selskabets ultimative moderselskab, jf. årsregnskabslovens § 86 stk. 4.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Årsregnskabet er aflagt i DKK.

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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelse

Bruttoresultat

Bruttoresultat omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

Vareforbrug

Omkostninger til vareforbrug omfatter omkostninger til varer, som er solgt i perioden.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg, og distribution samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelser, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gældsforpligtelser og transaktioner i fremmed valuta, amortiseringstillæg og -fradrag vedrørende prioritetsgæld mv. samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat

Årets skat, som 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. Den andel af den resultatførte skat, der knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

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 realiseret til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Deltaq a/s som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med 1. juli 2012 for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Udskudt skat vedrørende genbeskatning af tidligere fratrukne underskud i udenlandske dattervirksomheder indregnes ud fra en konkret vurdering af hensigten med det enkelte datterselskab.

Balance

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 samt 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:

- Bygninger 30 år
- Produktionsanlæg og maskiner 10-15 år
- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5-10 år

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

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som korrektion til af- og nedskrivninger eller under andre driftsindtægter, i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under finansielle anlægsaktiver omfatter unoterede kapitalandele, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Varebeholdninger

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

Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer samt varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdi 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.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Prioritetsgæld

Prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, svarende 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 finansiell omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

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

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings “Anbefalinger & Nøgletal 2010” mv.

Beregningsformel

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

Soliditetsgrad (%) = (Egenkapital x 100) / Samlede aktiver

Egenkapitalens forrentning (%) = (Årets resultat x 100) / Gns. egenkapital

Resultatopgørelse 1. jan 2014 - 31. dec 2014

	Note	2014 kr.	2013 kr.
Bruttofortjeneste/Bruttotab		7.631.145	10.526.575
Personaleomkostninger	1	-7.106.754	-7.728.773
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2	-1.994.823	-1.316.291
Resultat af ordinær primær drift		-1.470.432	1.481.511
Andre finansielle indtægter		74.122	2.589
Øvrige finansielle omkostninger	3	-1.333.220	-1.799.274
Ordinært resultat før skat		-2.729.530	-315.174
Ekstraordinært resultat før skat		-2.729.530	-315.174
Skat af årets resultat	4	207.407	-382.326
Årets resultat		-2.522.123	-697.500
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-2.522.123	-697.500
I alt		-2.522.123	-697.500

Balance 31. december 2014

Aktiver

	Note	2014 kr.	2013 kr.
Grunde og bygninger		2.152.779	4.980.270
Produktionsanlæg og maskiner		4.896.295	4.652.194
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		189.505	393.846
Materielle anlægsaktiver i alt	5	7.238.579	10.026.310
Andre værdipapirer og kapitalandele		57.041	0
Andre tilgodehavender		1.100.000	0
Udskudte skatteaktiver		4.435.500	4.575.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	6	5.592.541	4.575.000
Anlægsaktiver i alt		12.831.120	14.601.310
Råvarer og hjælpematerialer		2.226.648	4.143.038
Fremstillede varer og handelsvarer		558.229	554.921
Varebeholdninger i alt	7	2.784.877	4.697.959
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		11.973.837	13.993.429
Andre tilgodehavender		622.578	89.170
Tilgodehavender i alt		12.596.415	14.082.599
Likvide beholdninger		2.702	2.569
Omsætningsaktiver i alt		15.383.994	18.783.127
Aktiver i alt		28.215.114	33.384.437

Balance 31. december 2014

Passiver

	Note	2014 kr.	2013 kr.
Registreret kapital mv.	8	1.000.000	1.000.000
Overført resultat		-769.243	-247.119
Egenkapital i alt	9	230.757	752.881
Ansvarlig lånekapital		2.250.000	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	10	2.250.000	0
Gæld til banker		14.159.317	17.222.676
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.955.677	4.458.067
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		5.601.341	7.759.685
Anden gæld		2.018.022	3.191.128
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		25.734.357	32.631.556
Gældsforpligtelser i alt		27.984.357	32.631.556
Passiver i alt		28.215.114	33.384.437

Noter

1. Personaleomkostninger

	2014 kr.	2013 kr.
Løn og gager	6.602.815	7.247.328
Andre sociale omkostninger	259.206	269.882
Andre personaleomkostninger	244.733	211.563
	7.106.754	7.728.773

Gennemsnitligt antal medarbejdere var i 2014 10 mod 19 i 2013

Oplysning af vederlag til direktion og bestyrelse er undladt med henvisning til ÅRL § 98b, stk. 3.

2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

	2014 kr.	2013 kr.
Bygninger	482.563	584.955
Produktionsanlæg og maskiner	571.737	828.723
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	194.265	186.609
Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	629.601	1.009.738
Avance ved salg driftsmidler	116.657	-1.293.734
	1.994.823	1.316.291

3. Øvrige finansielle omkostninger

	2014 kr.	2013 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	210.000	0
Andre finansielle omkostninger	1.123.220	1.799.275
	1.333.220	1.779.275

4. Skat af årets resultat

	2014 kr.	2013 kr.
Ændring af udskudt skat	-139.500	-529.052
Regulering vedrørende tidligere år	346.907	146.726
	<u>207.407</u>	<u>-382.326</u>

5. Materielle anlægsaktiver i alt

	Grunde og Produktionsanlæg bygninger kr.	Andre Anlæg og maskiner kr.	mv. kr.
Kostpris primo	18.651.183	16.073.893	1.691.105
Tilgang	0	2.023.993	0
Afgang	-12.571.450	-5.026.768	-891.391
Kostpris ultimo	6.079.733	13.071.118	799.714
Af- og nedskrivning primo	-13.670.913	-11.421.699	-1.297.258
Årets afskrivning	-482.563	-571.737	-194.265
Årets nedskrivninger	-629.601	0	0
Tilbageførsel ved afgang	10.856.123	3.818.613	881.314
Af- og nedskrivning ultimo	-3.926.954	-8.174.823	-610.209
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.152.779	4.896.295	189.505

6. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Andre tilgodehavender kr.	Andre værdipapir og kapitalandele kr.	Udskudt skatteaktiv kr.
Kostpris 01.01.2014	0	32.511	4.575.000
Tilgang	1.100.000	0	0
Afgang	0	0	-139.500
Årets opskrivninger	0	24.530	0
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2014	1.100.000	57.041	4.435.500

Udskudte skatteaktiver kan henføres til forskelsværdier på anlægsaktiver, langfristede gældsforpligtelser samt fremførbare skattemæssige underskud.

Selskabet har indregnet udskudte skatteaktiver med i alt 4.436 t.kr. primært hidrørende fra driftsmæssige underskud. Ledelsen har i 2014 flyttet Cimbric A/S til søsterselskabet Jeka Fish A/S' adresse i Lemvig. Herved forventes der opnået betydelige synergier samt omkostningsbesparelser, som vil påvirke driften positivt fremadrettet. Selskabet budgetterer med et resultat før skat for 2015 på ca. 1,7 mio.kr. og fra 2016 og frem på ca. 2,5 mio.kr. årligt, hvilket vil medføre en udnyttelse af de skattemæssige underskud inden for en kortere årrække. Henset til, at værdien af aktivet er afhængig af den fremtidige udvikling, er der tilknyttet en vis usikkerhed ved målingen af aktivet, idet uforudsete forhold kan indvirke såvel positivt som negativt på selskabets fremtidige drift.

7. Varebeholdninger i alt

	2014 kr.	2013 kr.
Råvarer og hjælpematerialer	2.226.648	4.143.038
Færdigvarer og handelsvarer	558.229	554.921
	2.784.877	4.697.959

8. Registreret kapital mv.

Selskabskapitalen består af 1.000.000 aktier a 1 kr. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder eller klasser.

	kr.
Ændringer i aktiekapitalen de seneste fem regnskabsår:	
Aktiekapital 01.01.2009	15.385.000
Kapitalnedsættelse i 2011	-14.385.000
Aktie-/anpartskapital ultimo	1.000.000

9. Egenkapital i alt

	Virksomhedskapital	Overført resultat	I alt
	kr.	kr.	kr.
Egenkapital, primo	1.000.000	-247.120	752.880
Koncerntilskud	0	2.000.000	2.000.000
Årets resultat	0	-2.522.123	-2.522.123
Egenkapital ultimo	1.000.000	-769.243	230.757

10. Langfristede gældsforpligtelser i alt

Ansvarlig lånekapital	2014	2013
	kr.	kr.
Mellem 1 og 5 år	2.250.000	0
	2.250.000	0

11. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Deltaq a/s som administrationsselskab og hæfter derfor fra og med 1. juli 2012 solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

12. Oplysning om sikkerhedsstillelser og aktiver pantsat som sikkerhed

Til sikkerhed for kreditinstitutter og tilknyttede virksomheder er deponeret ejerpantebrev på i alt 16.259 t.kr., der giver pant i grunde og bygninger til en samlet regnskabsmæssig værdi af 2.153 t.kr.

Til sikkerhed for Jeka Fish A/S' mellemværende med FIH Erhvervsbank er deponeret ejerpantebrev på 8.500 t.kr. med pant i grunde og bygninger til en regnskabsmæssig værdi af 503 t.kr.

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitutter er der afgivet virksomhedspant på 15.000 t.kr.

13. Oplysning om andre arrangementer som ikke er indregnet i balancen

Leasingforpligtelser

For årene 2014-2016 er indgået operationelle leasingaftaler vedrørende MAP-anlæg. Årlig leasingydelse udgjorde i 2014 kr. 450.000 og i 2013 kr. 450.000.

Likviditetsberedskab

Selskabets ledelse har gennemført mange nye tiltag og herunder truffet beslutning om fysisk flytning til søsterselskabet Jeka Fish A/S' adresse i Lemvig. Herved forventes der opnået betydelige synergier, som vil påvirke driften positivt fremadrettet. Der forventes på baggrund heraf et resultat før skat, og efter flytte- og opstartsomkostninger i det kommende år, på ca. 1 mio.kr. Det er ledelsens vurdering, at der med selskabets nuværende kreditrammer i kreditinstitutter er den fornødne likviditet til gennemførsel af de budgetterede omstruktureringer og aktiviteter. Selskabets ledelse har på baggrund heraf valgt at aflægge årsrapporten efter going concern-princippet.

14. Oplysning om ejerskab

Ejerforhold

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

Jeka Fish Holding 2 ApS, Ishøj, CVR-nr 26 86 25 58

Nærtstående parter

Følgende parter har bestemmende indflydelse på Cimbric A/S:
Jeka Fish Holding 2 ApS, Ishøj, CVR-nr 26 86 25 58

Koncernforhold

Jeka Fish A/S indgår i koncernregnskabet for Deltaq Portefølje Holding VI ApS, CVR-nr. 32 14 07 77.

Regnskabet for Deltaq a/s kan rekvireres på selskabets hjemmeside www.deltaq.dk.