

FREA Aquaculture Solutions ApS

Skjernvej 119
6933 Kibæk

CVR-nr. 15 36 90 00

ÅRSRAPPORT

2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling

den 6/9 2017



Dirigent
Kurt Malmbak Kjeldsen

Indholdsfortegnelse

Påtegninger

Ledespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger.....	6
Ledelsesberetning	7

Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse.....	11
Balance	12
Noter	14

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for FREA Aquaculture Solutions ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skarrild, den 2. december 2016

Direktion



Christian Ravn Jørgensen

Bestyrelse



Kurt Malmbak Kjeldsen
Formand



Jesper Juul Sørensen



Christian Ravn Jørgensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i FREA Aquaculture Solutions ApS

Vi har revideret årsregnskabet for FREA Aquaculture Solutions ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, 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 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. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

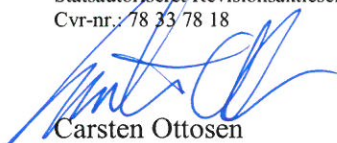
Udtalelse om ledelsesberetningen

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.

Herning, den 2. december 2016

blicher

REVISION & RÅDGIVNING
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Cvr-nr.: 78 33 78 18



Carsten Ottosen
Statsaut. revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	FREA Aquaculture Solutions ApS Skjernvej 119 6933 Kibæk
	Telefon: 97 19 67 67
	CVR-nr.: 15 36 90 00
	Stiftet: 1. august 1991
	Hjemsted: Herning
	Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Bestyrelse	Kurt Malmbak Kjeldsen, formand Jesper Juul Sørensen Christian Ravn Jørgensen
Direktion	Christian Ravn Jørgensen
Revisor	Blicher Revision & Rådgivning Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Østergade 48 7400 Herning
	Statsaut. revisor Carsten Ottosen Revisor Ole Ravn Callesen

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået af fabrikation, salg og eksport af udstyr og tilbehør hovedsageligt til anvendelse i akvakulturerhvervet.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets omsætning og resultat anses for tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

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

Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsregnskabet for FREA Aquaculture Solutions ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

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

Omregning af fremmed valuta

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

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, varer under fremstilling og handelsvarer, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt produktionsomkostninger”.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen 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.

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejde.

Produktionsomkostninger, vareforbrug og lønforbrug

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger såsom vedligeholdelse og afskrivninger samt drift, administration og styring af produktionsapparat.

Salgsomkostninger

Salgsomkostninger omfatter omkostninger, der vedrører distribution og salg, reklame- og markedsføringsomkostninger, autodrift mv. samt tab på debitorer.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter kontoromkostninger, revision, forsikringer og kontingenter mv.

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 realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet CJK Holding ApS (administrationsselskab). Årets sambeskatningsbidrag er medtaget i resultatopgørelsen og er afregnet via administrationsselskabet på forfaldstidspunktet.

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i selskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

Brugstid

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5 år
---	----------

Småaktiver og aktiver med kort levetid indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger.

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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, 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 nettorealisationsværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Resultatopgørelse

1. oktober - 30. september

Note	2015/16	2014/15 kr. 1.000
BRUTTOFORTJENESTE	1.397.972	4.261
Distributionsomkostninger.....	-85.119	-143
Administrationsomkostninger.....	-641.039	-827
DRIFTSRESULTAT	671.814	3.291
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	322.943	129
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	0	-3
Andre finansielle omkostninger.....	-75.412	-72
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	919.345	3.345
1 Skat af årets resultat.....	-202.520	-783
ÅRETS RESULTAT	716.825	2.562
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Overført resultat.....	716.825	2.562
DISPONERET I ALT	716.825	2.562

Balance 30. september
AKTIVER

Note	2016	2015 kr. 1.000
2 Produktionsanlæg og maskiner.....	193.286	260
Materielle anlægsaktiver.....	193.286	260
ANLÆGSAKTIVER.....	193.286	260
Råvarer og hjælpematerialer.....	1.230.572	1.558
Varer under fremstilling.....	503.305	0
Varebeholdninger.....	1.733.877	1.558
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....	1.036.716	1.124
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	0	62
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.....	6.573.305	5.014
Andre tilgodehavender.....	10.000	40
Udskudt skatteaktiv.....	4.000	0
Periodeafgrænsningsposter.....	88.990	55
Tilgodehavender.....	7.713.011	6.295
OMSÆTNINGSAKTIVER.....	9.446.888	7.853
AKTIVER.....	9.640.174	8.113

Balance 30. september
PASSIVER

Note	2016	2015 kr. 1.000
Virksomhedskapital	126.000	126
Overført resultat	5.744.758	5.028
3 EGENKAPITAL	5.870.758	5.154
Hensættelse til udskudt skat	0	6
HENSATTE FORPLIGTELSER	0	6
Kreditinstitutter	902.029	1.005
Modtagne forudbetalinger fra kunder	425.737	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.226.505	570
Gæld til tilknyttede virksomheder	961.153	745
Anden gæld	67.289	461
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	186.703	172
Kortfristede gældsforpligtelser	3.769.416	2.953
GÆLDSFORPLIGTELSER	3.769.416	2.953
PASSIVER	9.640.174	8.113
4 Eventualposter mv.		
5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter

	2015/16	2014/15 kr. 1.000	
1 Skat af årets resultat			
Beregnet skat af årets resultat	212.520	688	
Regulering af udskudt skat	-10.000	95	
	202.520	783	
		Produktions- anlæg og maskiner	
2 Materielle anlægsaktiver			
Kostpris 1. oktober 2015.....		863.256	
Årets tilgang.....		39.900	
Afgang		0	
Kostpris 30. september 2016		903.156	
Af-/nedskrivninger 1. oktober 2015.....		-603.436	
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver.....		0	
Af-/nedskrivninger.....		-106.434	
Af-/nedskrivninger 30. september 2016		-709.870	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016.....		193.286	
	1/10 2015	Forslag til resultatdis- ponering	30/9 2016
3 Egenkapital			
Virksomhedskapital	126.000	0	126.000
Overført resultat	5.027.933	716.825	5.744.758
	5.153.933	716.825	5.870.758

Noter

4 Eventualposter mv.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for moderselskabet, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for søsterselskaberne FREA A/S og Kærhede Dambrug ApS' mellemværende med pengeinstitut.

Pensions- og garantiforpligtelser andrager kr. 0.

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for eget og søsterselskabernes engagement med pengeinstitut er der afgivet virksomhedspant på kr. 2.000.000 med pant i goodwill, domænenavne og rettigheder, lagerbeholdningen, motorkøretøjer, driftsinventar og driftsmateriel samt simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, drivmidler og andre hjælpestoffer.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelse herudover andrager kr. 0.