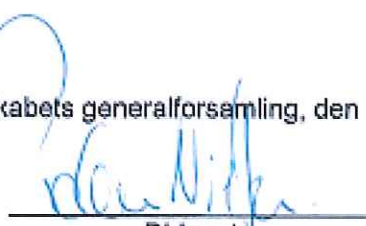


AquaSearch farm ApS
Siljeager 1
7300 Jelling

CVR-nr.: 28659016

Årsrapport for 2015/2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 28. november 2016



Dirigent

Påtegninger

Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet	4

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for AquaSearch farm ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Jelling, den 4. november 2016

Direktion



Torben Fejer Nielsen

Til kapitalejerne i AquaSearch farm ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for AquaSearch farm ApS for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors Etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Daugård, den 4. november 2016

RID REVISION
Registreret Revisionsaktieselskab
CVR-nr.: 30707907

Karen Hansen Lyse
Registreret Revisor
FSR - danske revisorer

GENERELT

Årsregnskabet for AquaSearch farm ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

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

Generelt om indregning og måling

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 og hensatte forpligtelser 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.

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.

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 finansiell 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, varer under fremstilling og handelsvarer, 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.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Andre eksterne omkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger 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.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Bygninger	20-50 år	300.000 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-10 år	0 %

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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. Denne nedskrivningstest gennemføres årligt på igangværende udviklingsprojekter, uanset om der er indikationer for værdifald.

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.

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdien 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.

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 gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, 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

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

RESULTATOPGØRELSE FOR 1. JULI TIL 30. JUNI

	2015/16	2014/15
Bruttofortjeneste	3.456.794	2.852.122
1 Personalemkostninger	-3.021.782	-2.488.474
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver	-292.232	-232.784
Driftsresultat	142.780	130.864
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	1.818	0
Andre finansielle indtægter	107.270	96.608
2 Andre finansielle omkostninger	-202.846	-168.088
Resultat før skat	49.022	59.384
Skat af årets resultat.....	-9.191	-19.700
Årets resultat	39.831	39.684
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat.....	39.831	39.684
Disponeret i alt	39.831	39.684

AKTIVER

	2016	2015
Grunde og bygninger	5.885.387	4.206.372
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	707.465	653.912
Materielle anlægsaktiver	6.592.852	4.860.284
3 Kapitalandele i associerede virksomheder	0	35.000
Finansielle anlægsaktiver	0	35.000
Anlægsaktiver	6.592.852	4.895.284
Råvarer og hjælpematerialer	4.171.075	2.946.583
Varebeholdninger	4.171.075	2.946.583
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	86.525	355.232
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.572.286	3.582.041
Andre tilgodehavender	563.782	525.146
Udskudt skatteaktiv	0	18.048
Periodeafgrænsningsposter	78.850	80.529
Tilgodehavender	2.301.443	4.560.996
Likvide beholdninger	0	76.306
Omsætningsaktiver	6.472.518	7.583.885
Aktiver	13.065.370	12.479.169

PASSIVER

	2016	2015
Anpartskapital.....	125.000	125.000
Overført resultat.....	5.812.073	5.772.242
4 Egenkapital	5.937.073	5.897.242
Hensættelse til udskudt skat	32.242	0
Hensatte forpligtelser	32.242	0
Prioritetsgæld	1.795.441	1.906.364
Kreditinstitutter.....	1.098.089	1.244.923
5 Langfristede gældsforpligtelser	2.893.530	3.151.287
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser.....	260.000	250.000
Kreditinstitutter.....	161.971	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.071.719	1.306.096
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.205.252	1.147.859
Anden gæld	1.503.583	726.685
Kortfristede gældsforpligtelser	4.202.525	3.430.640
Gældsforpligtelser	7.096.055	6.581.927
Passiver.....	13.065.370	12.479.169
6 Eventualposter mv.		
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
8 Selskabets hovedaktivitet		

NOTER

	2015/16	2014/15
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	3.021.782	2.488.474
	<u>3.021.782</u>	<u>2.488.474</u>
2 Andre finansielle omkostninger		
Nedskrivning af kapitalandele	0	5.000
Garantiprovision	1.000	11.624
Renter, kreditorer.....	4.047	823
Renter, banklån	72.299	45.721
Renter, mellemregninger	88.735	87.365
Prioritetsrenter, kreditforeninger.....	31.400	14.928
Amortisationsfradrag.....	5.365	2.627
	<u>202.846</u>	<u>168.088</u>
	2016	2015
3 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris, primo.....	62.500	62.500
Afgang i årets løb.....	-62.500	0
	<u>0</u>	<u>62.500</u>
Kostpris 30. juni 2016		
Af-/nedskrivninger, primo	-27.500	-22.500
Årets af-/nedskrivninger	0	-5.000
Tilbageførte op- og nedskrivninger på afhændede kapitalandele	27.500	0
	<u>0</u>	<u>-27.500</u>
Op- og nedskrivninger 30. juni 2016		
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u>0</u>	<u>35.000</u>

Selskabet ejede 50 % svarende til nom. kr. 62.500 af anparterne i Fjaltring Avlscenter ApS, Hedegårdsvej 8, 7190 Billund. Selskabets er opløst ved betalingserklæring og provenuet kr. 36.818 er modtaget af selskabet.

NOTER

	Primo	Forslag til resultatdisponering	Ultimo
4 Egenkapital			
Virksomhedskapital.....	125.000	0	125.000
Overført resultat.....	5.772.242	39.831	5.812.073
	<u>5.897.242</u>	<u>39.831</u>	<u>5.937.073</u>

Selskabets anpartskapital på kr. 125.000 er fordelt i anparter á kr. 1.000 og multipla heraf.

	Gæld i alt ultimo	Kortfristet andel	Restgæld efter 5 år
5 Langfristede gældsforpligtelser			
Prioritetsgæld	1.946.967	110.000	1.350.000
Kreditinstitutter.....	1.248.089	150.000	525.000
	<u>3.195.056</u>	<u>260.000</u>	<u>1.875.000</u>

6 Eventualposter mv.

Der er indgået forpagtningsaftaler og erhvervslejemål med opsigelsesperioder på mellem 3 og 12 måneder. Forpligtelsen udgør kr. 794.860 om året.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i sambeskatningen. Som helejet dattervirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for alt mellemværende med Nykredit A/S kr. 1.946.967 er der udstedt pantebreve i Refsgårdvej 2, 6040 Egtved, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2016 udgør kr. 3.680.988.

Til sikkerhed for ethvert mellemværende med Danske Bank A/S, pr. 30/6 2016 kr. 1.436.971, er der udstedt ejerpantebrev på kr. 1.000.000 næst efter Nykredit A/S med pant i ejendommen Refsgårdvej 2, 6040 Egtved, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2016 udgør kr. 3.680.988.

8 Selskabets hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er avlsarbejde på ørred og produktion af befrugtede ørredæg.