

AquaPri Holding A/S

Havnevej 18, 3300 Frederiksværk

CVR-nr. 30 24 21 81

Årsrapport for 2020/21

15. regnskabsår

Til Erhvervsstyrelsen

Nærværende årsrapport er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 19. august 2021

Morten Priess
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger og erklæringer	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Koncernoversigt	7
Hoved- og nøgletal for koncernen	8
Beretning	9
Koncernregnskab og årsregnskab	
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse for koncernen	16
Noter til årsrapporten	17
Regnskabspraksis	26

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2020 - 30. april 2021 for AquaPri Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2020 - 30. april 2021.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksværk, den 19. august 2021

Direktion

Morten Priess

Henning Priess

Bestyrelse

Anders Buchvardt Priess
formand

Nels Buchvardt Priess

Karsten Deibjerg Kristensen

Carsten Møller Christiansen

Henning Priess

Morten Priess

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i AquaPri Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for AquaPri Holding A/S for regnskabsåret 1. maj 2020 - 30. april 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2020 - 30. april 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på noten "andre forhold" i regnskabet, som beskriver den væsentlige usikkerhed, der er forbundet med indregning og måling af erstatninger mv. i koncernregnskabet vedrørende ophør af minkavl og tilsvarende vedrørende indregning og måling af kapitalandele i tilknyttede virksomheder i årsregnskabet. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen eller selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Herning, den 19. august 2021

Vistisen & Lunde

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, CVR-nr. 35 65 84 32

Jakob Korshøj, MNE-nr.34484

Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	AquaPri Holding A/S Havnevej 18 3300 Frederiksværk
	CVR-nr.: 30 24 21 81
	Stiftet: 6. februar 2007
	Hjemstedskommune: Halsnæs
	Regnskabsår: 1. maj til 30. april
Bestyrelse	Anders Buchvardt Priess Nels Buchvardt Priess Karsten Deibjerg Kristensen Carsten Møller Christiansen Henning Priess Morten Priess
Direktion	Morten Priess Henning Priess
Revision	Vistisen & Lunde Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Guldborgvej 1 7400 Herning

Koncernoversigt



Hoved- og nøgletal for koncernen

Hovedtal	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat	79.183	76.670	79.220	83.714	81.500
Resultat af finansielle poster	-2.645	-3.573	-4.460	-8.086	-8.808
Resultat af primær drift	24.766	24.651	30.437	35.117	34.563
Årets resultat før ophørende aktiviteter	17.154	16.241	20.177	20.976	19.955
Årets resultat af ophørende aktiviteter efter skat	6.871	0	0	0	0
Årets resultat	24.025	16.241	20.177	20.976	19.955
Balance					
Balancesum	318.368	292.428	300.320	301.209	251.743
Egenkapital	184.647	163.343	153.172	133.199	80.033
Pengestrømme					
Investering i materielle anlægsaktiver	24.250	13.273	5.834	26.389	18.096
Nøgletal					
	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	<u>i %</u>	<u>i %</u>	<u>i %</u>	<u>i %</u>	<u>i %</u>
Afkastningsgrad	10,3	8,4	10,1	11,7	13,7
Soliditetsgrad	58,0	55,9	51,0	44,2	31,8
Forrentning af egenkapital	13,8	10,3	14,1	19,7	28,5

Vedrørende ophørende aktiviteter er der ikke foretaget tilpasning af sammenligningstallene for regnskabsåret 2019/20 og tidligere jf. Årsregnskabslovens § 24, idet den ophørende aktivitet anses som en ændring i koncernens aktiviteter.

Beretning

Væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter består i at drive dambrugs- og havbrugsvirksomhed og anden virksomhed i tilknytning til produktion og handel med fisk og fiskeprodukter. Herudover har koncernen drevet en minkfarm med hertil hørende salg af minkskind. Selskabets aktiviteter består i besiddelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder samt mellemregninger med disse.

Usikkerhed om indregning og måling

Der henvises til omtalen i noten "andre forhold", som beskriver den væsentlige usikkerhed, der er forbundet med indregning og måling af erstatninger mv. i koncernregnskabet vedrørende ophør af minkavl og tilsvarende vedrørende indregning og måling af kapitalandele i tilknyttede virksomheder i årsregnskabet.

Usædvanlige forhold

Der henvises til omtalen i noten "andre forhold", som beskriver ophør af aktiviteterne vedrørende minkavl.

Udviklingen i regnskabsåret

Regnskabsåret har trods mørke skyer af COVID-19 udviklet sig positivt, og resultatet kan under de givne omstændigheder betegnes som tilfredsstillende.

Markedsudvikling

Som i andre dele af fødevarerindustrien har pandemien fået færre negative følger for afsætningen af opdrættet fisk og rogn, end det i begyndelsen var frygtet.

Det var et presset marked for ferske og frosne ørreder, som med stor forsigtighed aftog fisken fra efterårets slagtning, og der var tydelig usikkerhed blandt kunderne om deres egne afsætningskanaler, da hverken detailkunder eller food-service distributører turde aflægge ordrer længere frem, end de havde salg for. Dette betød efter slagtesæsonen og hen mod slutningen af regnskabsåret en øget lageropbygning af frosne ørreder, som dog hastigt forsvandt hen over sommeren, da restauranter i flere lande åbnede op. Der forventes en øget efterspørgsel og højere priser i den nye sæson, men samtidig har vi set prisstigninger på alle råvarer, herunder foder.

Markedet for rogn til både Japan og Europa har været stærkt, og trods priser på højde med forrige år synes markedet at være underdækket og have et øget behov for luksusprodukter som ørredkaviar. Efterspørgslen og prisniveauet forventes i det kommende år at være stabile eller øge. Andelen af forædlede rognprodukter fortsætter med at øges.

Efterspørgslen efter fersk sandart har været støt stigende, og vi har kunnet afsætte mere end den producerede mængde til højere priser end de foregående år. Dette billede forventes at fortsætte i indeværende år, hvor restauranter i ind- og udland har vist en stadigt stigende efterspørgsel efter fersk hvidfisk i luksusklassen.

Beretning

Produktionsudvikling samt tiltag i det forløbne år

Produktionen af ørred på havet og på land var bedre end de to foregående år, og med fortsat fokus på øget fiskevelfærd gav dette en højere gennemsnitsvægt igennem hele værdikæden, et ekstremt lavt medicinforbrug på alle lokaliteter og en bedre udfodring end de seneste år. Der har været fokus på at øge kvaliteten af fisken på alle parametre gennem hele værdikæden, hvilket også gav positive resultater på slagtetidspunktet og dermed højere salgspriser. Disse tiltag vil blive intensiveret i de kommende år.

Produktionen på land er med de seneste års ombygning af flere opdrætsanlæg på land øget og forventes med nye ombygninger af ældre anlæg at blive forøget yderligere i de kommende år.

Sandartanlægget er under fortsat opgradering, og tiltag er iværksat for at øge den årlige produktion til minimum 400 tons og samtidig reducere risikoen for udfald i vandbehandlingen, som dette RAS-anlæg ligesom mange andre intensivt drevne RAS-anlæg rundt om i verden har oplevet. Disse tiltag har allerede båret frugt, ligesom et intensivt genetik-program har givet markant stærkere og mere modstandsdygtige fisk med øget udfodring til følge. Vi ser således med øget optimisme på dette forretningsben og forventer, at selve driften med de foretagne tiltag vil balancere i indeværende regnskabsår.

Der er sat yderligere turbo på ASC-certificering af vore landbaserede anlæg, hvor flere forventes at blive fuldt certificeret i løbet af 2021-22. Også på havet fortsætter udrulningen af ASC-certificeringer, så der i løbet af 2022-23 vil være flere havbrug, der har opnået ASC-certificering.

Slagteriet i Årøsund var under specielt pres pga. COVID-19, men gennem streng justits fra både myndigheder og ansatte på slagteriet lykkedes det at holde produktionen kørende igennem hele slagtesæsonen.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Ledelsen forventede ved regnskabsårets begyndelse et overskud på niveau med resultatet for 2019/20. Det opnåede resultat før ophørende aktiviteter er marginalt højere end året før samtidig med, at årets resultat er markant højere end året før. Der henvises til nærmere omtale i noterne vedrørende de ophørende aktiviteter og særlige poster, som har påvirket resultat.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer et resultat før ophørende aktiviteter for regnskabsåret 2021/22 der er på niveau med - eller bedre end - årets resultat før ophørende aktiviteter.

Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til datoen for aflæggelse af årsrapporten ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Særlige risici

Koncernens opdræt og handel med fisk medfører, grundet de prissvingninger der eksisterer på markederne, en særlig risiko, idet prissvingningerne påvirker salgspriserne på de solgte varer og dermed selskabets indtjeningsmuligheder og værdiansættelsen af lagerbeholdninger. En stor del af omsætningen sker i fremmed valuta, primært EUR og JPY. Koncernens indtjening er som følge heraf væsentligt påvirket af udsving i valutakursen på særligt EUR og JPY.

Beretning

Miljømæssige forhold

Fiskeopdræt påvirker som al anden animalsk produktion miljøet gennem udledning af næringsstoffer til vandmiljøet. Derfor indgår koncernen i projekter, som fremmer en bæredygtig omstilling. Opdræt af fisk er den mest bæredygtige og energieffektive produktionsform for animalsk protein, hvor et kilo foder omdannes til et kilo fisk. Der er dog fortsat forbedringspotentialer, som koncernen kontinuerligt prioriterer at inddrage i sin produktion.

Arbejdet omkring de 17 Verdensmål med fokus på miljøforbedringer til at producere flere fisk med et lavere aftryk er fortsat med uformindsket styrke. Der er i årets løb igangsat forberedende tiltag til at ombygge endnu et anlæg, som forventes færdigbygget i løbet af 2022. Dette vil øge produktionen, men ikke udledningen, så der kan produceres flere fisk med et lavere aftryk.

På havet fortsætter vores GUDP-projekt (HAV-TEK), som gennem forsøg med reduktion af fosfor i foderet samt opsamling af næringsstoffer vil medvirke til at opfylde det 12. Verdensmål og dermed producere mere med lavere påvirkning af miljøet. Der har vist sig så lovende resultater, at der i 2021 er igangsat en egentlig prøveproduktion på et af anlæggene med dette fosfor-reducerede foder. Endelige resultater af dette forventes i løbet af 2022.

Den overordnede strategi til reduktion af den miljømæssige påvirkning:

- indretning af anlæggene (energieffektiv ombygning og medfølgende renseforanstaltninger)
- drift (foder-optimering og sygdomsforebyggelse, bl.a. gennem vaccinerings)
- avl (øge modstandsdygtigheden i fisk til at modstå klimaforandringer)

Beredskabsplan – Der foreligger beredskabsplan med henblik på at minimere de miljømæssige konsekvenser i tilfælde af ulykker på anlæggene.

Løbende vandanalyser – der foretages løbende kontrol af udledningen fra anlæggene gennem et akkrediteret analyseselskab. De danske miljømyndigheder foretager herudover årlige miljøtilsyn af anlæggene, ligesom der foretages årlige bedømmelser af anlæggenes påvirkning af vandmiljøet.

Sandartanlægget i Gamst er et af de mest avancerede og recirkulerede opdrætsanlæg i verden med næsten 100% recirkuleringsgrad. Dette understreger det høje fokus på bæredygtighed og miljømæssig ansvarlighed, som eksisterer i koncernen, og som også i årene fremover prioriteres højt.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

Morderselskab			Koncern	
2019/20	2020/21		2020/21	2019/20
TDKK	TDKK		TDKK	TDKK
-153	-77	Bruttofortjeneste	79.183	76.670
0	0	Personaleomkostninger	1 -42.800	-42.831
0	0	Af- og nedskrivninger på materielle og imm. anlægsaktiver	-11.617	-9.173
0	0	Andre driftsomkostninger	0	-15
-153	-77	Resultat af primær drift	24.766	24.651
15.826	23.438	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2 0	0
915	855	Finansielle indtægter	3 170	205
-32	-33	Andre finansielle omkostninger	-2.815	-3.778
16.556	24.183	Resultat af fortsættende aktiviteter før skat	22.121	21.078
-315	-158	Skat af fortsættende aktiviteter	4 -4.967	-4.837
16.241	24.025	Årets resultat før ophørende aktiviteter	17.154	16.241
0	0	Årets resultat af ophørende aktiviteter efter skat	13 6.871	0
16.241	24.025	Årets resultat	5 24.025	16.241

Balance pr. 30. april

Morderselskab		Aktiver	Koncern	
2020 TDKK	2021 TDKK		2021 TDKK	2020 TDKK
0	0	Erhvervede lignende rettigheder	1.792	2.202
0	0	Immaterielle anlægsaktiver	1.792	2.202
0	0	Grunde og bygninger	129.630	124.124
0	0	Produktionsanlæg og maskiner	16.366	14.552
0	0	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.796	4.827
0	0	Materielle anlægsaktiver under udførelse	0	608
0	0	Materielle anlægsaktiver	151.792	144.111
140.423	164.141	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
18.600	17.100	Tilgodehavender tilknyttede virksomheder	0	0
0	0	Andre værdipapirer og kapitalandele	10	35
159.023	181.241	Finansielle anlægsaktiver	10	35
159.023	181.241	Anlægsaktiver	153.594	146.348
0	0	Råvarer og hjælpematerialer	950	982
0	0	Varer under fremstilling	78.070	84.121
0	0	Fremstillede varer og handelsvarer	38.574	41.842
0	0	Varebeholdninger	117.594	126.945
0	0	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	14.012	11.495
8.573	7.709	Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	0	0
0	0	Andre tilgodehavender	6.602	6.882
0	0	Periodeafgrænsningsposter	711	688
8.573	7.709	Tilgodehavender	21.325	19.065
0	0	Likvide beholdninger	2.652	70
8.573	7.709	Omsætningsaktiver	141.571	146.080
0	0	Aktiver fra ophørende aktiviteter	23.203	0
167.596	188.950	Aktiver	318.368	292.428

Balance pr. 30. april

Morderselskab			Koncern	
2020	2021		2021	2020
TDKK	TDKK	Note	TDKK	TDKK
		Passiver		
1.291	1.291	Aktiekapital	1.291	1.291
131.423	155.141	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0
0	0	Reserve for sikringstransaktioner	108	0
27.629	23.215	Overført resultat	178.248	159.052
3.000	5.000	Forslag til udbytte for regnskabsåret	5.000	3.000
163.343	184.647	Egenkapital	184.647	163.343
0	0	Hensættelse til udskudt skat	11 13.671	12.972
0	0	Hensatte forpligtelser	13.671	12.972
0	0	Gæld til realkreditinstitutter	39.607	37.562
0	0	Gæld til kreditinstitutter	28.435	22.132
0	0	Anden gæld	4.161	3.152
0	0	Langfristede gældsforpligtelser	12 72.203	62.846
0	0	Langfristede gældsforpligtelser, forfalder inden for 1 år	8.900	9.767
0	0	Kreditinstitutter	4.830	12.523
0	0	Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.953	13.173
3.383	1.898	Selskabsskat	2.839	3.383
870	2.405	Anden gæld	14.131	14.421
4.253	4.303	Kortfristede gældsforpligtelser	43.653	53.267
4.253	4.303	Gældsforpligtelser	115.856	116.113
0	0	Forpligtelser fra ophørende aktiviteter	13 4.194	0
167.596	188.950	Passiver	318.368	292.428
		Ophørende aktiviteter	13	
		Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14	
		Eventualforpligtelser	15	
		Nærtstående parter	16	
		Medarbejderforhold	17	
		Særlige poster	18	
		Andre forhold	19	

Egenkapitalopgørelse 1. maj - 30. april

Koncern

	Aktiekapital	Reserve for sikringstransaktioner	Forslag til udbytte for regnskabsåret	Overført resultat	I alt
Egenkapital pr. 1. maj	1.291	0	3.000	159.052	163.343
Betalt udbytte	0	0	-3.000	0	-3.000
Korrektion finansielle anlægsaktiver vedr. valutakursreg.	0	0	0	6	6
Nettoregulering af sikringsinstrumenter	0	139	0	212	351
Skat af egenkapitalbevægelser	0	-31	0	-47	-78
Årets resultat	0	0	5.000	19.025	24.025
Egenkapital pr. 30. april	<u>1.291</u>	<u>108</u>	<u>5.000</u>	<u>178.248</u>	<u>184.647</u>

Moderselskab

	Aktiekapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Forslag til udbytte for regnskabsåret	Overført resultat	I alt
Egenkapital pr. 1. maj	1.291	131.423	3.000	27.629	163.343
Betalt udbytte	0	0	-3.000	0	-3.000
Korrektion finansielle anlægsaktiver vedr. valutakursreg.	0	0	0	6	6
Nettoregulering af sikringsinstrumenter	0	0	0	351	351
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	0	-78	-78
Årets resultat	0	23.718	5.000	-4.693	24.025
Egenkapital pr. 30. april	<u>1.291</u>	<u>155.141</u>	<u>5.000</u>	<u>23.215</u>	<u>184.647</u>

Specifikation af aktiekapitalen:

1.291.364 aktier á nom. DKK 1

1.291

1.291

Pengestrømsopgørelse for koncernen 1. maj - 30. april

	2020/21 TDKK	2019/20 TDKK
Årets resultat	24.025	16.241
Reguleringer:		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	12.132	9.173
Regulering af avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-3.771	-392
Regulering af renteindtægter og lignende indtægter	-170	-205
Regulering af renteomkostninger og lignende omkostninger	2.846	3.778
Regulering af skatter	6.036	4.837
Ændring i driftskapital:		
Varebeholdninger	4.651	4.988
Tilgodehavender	-10.817	8.621
Leverandørgæld mv.	-510	-4.944
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	34.422	42.097
Renteindbetalinger og lignende	170	2.074
Renteudbetalinger og lignende	-2.800	-5.647
Pengestrømme fra drift	31.792	38.524
Betalt selskabsskat	-4.656	-4.919
Andre pengestrømme	278	-70
Pengestrømme fra driftsaktivitet	27.414	33.535
Køb af materielle anlægsaktiver	-24.249	-13.273
Provenu ved salg af materielle anlægsaktiver	50	1.280
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-24.199	-11.993
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-7.565	-44.197
Låneoptagelse af langfristede gældsforpligtelser	17.625	40.099
Betalt udbytte	-3.000	-6.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	7.060	-10.098
Ændring i likvider	10.275	11.444
Likvider primo	-12.453	-23.897
Likvider ultimo	-2.178	-12.453
Likvide beholdninger	2.652	70
Kreditinstitutter	-4.830	-12.523
Likvider ultimo	-2.178	-12.453

Noter til årsrapporten

Moderselskab			Koncern	
2019/20	2020/21		2020/21	2019/20
TDKK	TDKK		TDKK	TDKK
		1 Personaleomkostninger		
0	0	Lønninger	42.507	41.234
0	0	Pensioner	958	1.024
0	0	Andre sociale bidrag	430	573
0	0	Heraf vedrørende ophørende aktiviteter	-1.095	0
<u>0</u>	<u>0</u>		<u>42.800</u>	<u>42.831</u>
		2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
9.491	12.324	AquaPri A/S	0	0
5.635	11.143	AquaPri Denmark A/S	0	0
700	-29	Eliminering af koncerninterne avancer	0	0
<u>15.826</u>	<u>23.438</u>		<u>0</u>	<u>0</u>
		3 Finansielle indtægter		
915	855	Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0
0	0	Andre finansielle indtægter	170	205
<u>915</u>	<u>855</u>		<u>170</u>	<u>205</u>
		4 Skat af fortsættende aktiviteter		
315	158	Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	3.241	4.368
0	0	Heraf vedrørende ophørende aktiviteter	941	0
0	0	Regulering af udskudt skat	2.873	469
0	0	Heraf vedrørende ophørende aktiviteter	-2.010	0
0	0	Heraf skat vedrørende egenkapitaltransaktioner	-78	0
<u>315</u>	<u>158</u>		<u>4.967</u>	<u>4.837</u>
		5 Resultatdisponering		
3.000	5.000	Udbytte for regnskabsåret	0	0
15.855	23.718	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0
-2.614	-4.693	Overført resultat	0	0
<u>16.241</u>	<u>24.025</u>		<u>0</u>	<u>0</u>

Noter til årsrapporten

<u>Moderselskab</u>	<u>Koncern</u>	
6 Immaterielle anlægsaktiver		Erhvervede lignende rettigheder
Kostpris pr. 1. maj		<u>8.252</u>
Kostpris pr. 30. april		<u>8.252</u>
Af- og nedskrivninger pr. 1. maj		6.050
Årets af- og nedskrivninger		<u>410</u>
Af- og nedskrivninger pr. 30. april		<u>6.460</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 30. april		<u><u>1.792</u></u>
7 Materielle anlægsaktiver		Produk- tionsanlæg og maskiner
	Grunde og bygninger	
Kostpris pr. 1. maj	187.961	60.317
Årets tilgang	16.816	6.540
Årets afgang	-6.416	-5.588
Heraf vedrørende ophørende aktiviteter	<u>-621</u>	<u>0</u>
Kostpris pr. 30. april	<u>197.740</u>	<u>61.269</u>
Af- og nedskrivninger pr. 1. maj	63.837	45.765
Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-2.497	-5.149
Årets af- og nedskrivninger	6.822	4.287
Heraf vedrørende ophørende aktiviteter	<u>-52</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger pr. 30. april	<u>68.110</u>	<u>44.903</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 30. april	<u>129.630</u>	<u>16.366</u>
Heraf indgår finansielle leasede aktiver med	<u>0</u>	<u>1.513</u>

Noter til årsrapporten

<u>Moderselskab</u>		<u>Koncern</u>			
		7 Materielle anlægsaktiver			
			Materielle anlægsaktiver under udførelse	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
		Kostpris pr. 1. maj	608	37.979	
		Årets tilgang	0	1.582	
		Årets afgang	-608	-2.292	
		Kostpris pr. 30. april	<u>0</u>	<u>37.269</u>	
		Af- og nedskrivninger pr. 1. maj	0	33.152	
		Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-2.292	
		Årets af- og nedskrivninger	<u>0</u>	<u>613</u>	
		Af- og nedskrivninger pr. 30. april	<u>0</u>	<u>31.473</u>	
		Regnskabsmæssig værdi pr. 30. april	<u><u>0</u></u>	<u><u>5.796</u></u>	
		8 Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder					
<u>9.000</u>		Kostpris pr. 1. maj			
<u>9.000</u>		Kostpris pr. 30. april			
131.423		Værdireguleringer pr. 1. maj			
6		Valutakursreguleringer			
23.467		Årets resultat efter skat			
-29		Regulering interne avancer			
<u>274</u>		Regulering af finansielle kontrakter i datterselskab			
<u>155.141</u>		Værdireguleringer pr. 30. april			
<u><u>164.141</u></u>		Regnskabsmæssig værdi pr. 30. april			
Ejerandel	Egenkapitalandel	Virksomhed	Hjemsted	Egenkapital	Årets resultat
100%	104.065	AquaPri A/S	Halsnæs	104.065	12.324
100%	60.850	AquapPri Denmark A/S	Skive	60.850	11.143
100%	130	A/B Carl Brammer	Sverige	130	0

Noter til årsrapporten

<u>Moderselskab</u>			<u>Koncern</u>	
8 Finansielle anlægsaktiver				
Tilgodehavender tilknyttede virksomheder			Andre værdipapirer og kapitalandele	
18.600	Kostpris pr. 1. maj		35	
-1.500	Årets afgang		0	
<u>0</u>	Heraf vedrørende ophørende aktiviteter		<u>-25</u>	
17.100	Kostpris pr. 30. april		<u>10</u>	
<u>17.100</u>	Regnskabsmæssig værdi pr. 30. april		<u>10</u>	
9 Andre tilgodehavender				
			Afledte finansielle instrumenter	
Dagsværdi afledte finansielle instrumenter pr. 30. april			<u>139</u>	
Årets ændring dagsværdi finansielle instrumenter i behold			<u>139</u>	
<p>Der er som andre tilgodehavender indregnet nettoværdien af afledte finansielle instrumenter, hvilket er indregnet med TDKK 139, som er modposteret under egenkapitalen med TDKK 109 (efter skat).</p> <p>De afledte finansielle instrumenter kan henføres til sikring af fremtidige pengestrømme vedrørende køb af 3,5 mio. NOK, som afvikles i maj 2021, salg af 13 mio. JPY, som afvikles i maj og juni 2021, salg af 0,3 mio. EUR, som afvikles i maj 2021 samt salg af 0,6 mio. USD, som afvikles i maj 2021.</p>				
2019/20	2020/21		2020/21	2019/20
<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>	10	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>
0	0	Periodeafgrænsningsposter	711	688
0	0	Forsikr., leje, forbrugsafg., kontingenter, messer, abon. mv.	<u>711</u>	<u>688</u>

Noter til årsrapporten

Moderselskab			Koncern	
2019/20	2020/21		2020/21	2019/20
TDKK	TDKK		TDKK	TDKK
Forskel	Forskel		Forskel	Forskel
		11 Hensættelse til udskudt skat		
0	0	Immaterielle anlægsaktiver	-60	-40
0	0	Materielle anlægsaktiver	20.148	15.607
0	0	Varebeholdninger	49.480	44.824
0	0	Tilgodehavender	3.242	0
0	0	Periodeafgrænsningsposter	711	688
0	0	Gældsforpligtelser	-1.532	-2.114
0	0	Grundlag for beregning af udskudte skatter	71.989	58.965
0	0	Heraf vedrørende ophørende aktiviteter	-9.846	0
0	0	Udskudt skat, 22%	13.671	12.972
		12 Langfristede gældsforpligtelser		
0	0	Inden for 1 år	2.333	2.555
0	0	Heraf vedrørende ophørende aktiviteter	-84	0
0	0	Mellem 1 og 5 år	6.883	7.707
0	0	Heraf vedrørende ophørende aktiviteter	-335	0
0	0	Efter 5 år	34.309	29.855
0	0	Heraf vedrørende ophørende aktiviteter	-1.166	0
0	0	Afdrag som forfalder inden for 1 år	-2.333	-2.555
0	0	Gæld til realkreditinstitutter	39.607	37.562
0	0	Inden for 1 år	6.567	7.212
0	0	Mellem 1 og 5 år	19.111	13.082
0	0	Efter 5 år	9.324	9.050
0	0	Afdrag som forfalder inden for 1 år	-6.567	-7.212
0	0	Gæld til kreditinstitutter	28.435	22.132
0	0	Mellem 1 og 5 år	4.161	3.152
0	0	Anden gæld	4.161	3.152
0	0	Langfristede gældsforpligtelser	72.203	62.846

Noter til årsrapporten

13 Ophørende aktiviteter

Resultat af ophørende aktiviteter udgør i hovedtal følgende:

Bruttofortjeneste	9.581
Personaleomkostninger	-1.095
Af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver	-515
Finansielle omkostninger	-31
Resultat før skat	7.940
Skat af ophørende aktiviteter	-1.069
Årets resultat efter skat af ophørende aktiviteter	6.871

Aktiver fra ophørende aktiviteter indregnes særskilt i balancen med følgende:

Grunde og bygninger	569
Finansielle anlægsaktiver	25
Varebeholdninger	4.662
Debitorer	1.960
Selskabsskat	941
Andre tilgodehavender (forfald efter 1 år, mio.DKK 11,4)	15.046
Aktiver fra ophørende aktiviteter	23.203

Forpligtelser fra ophørende aktiviteter indregnes særskilt i balancen med følgende:

Gæld til realkreditinstitut	1.585
Udskudt skat	2.166
Anden gæld	443
Forpligtelser fra ophørende aktiviteter	4.194

Ledelsen anser koncernens minkproduktion som værende en ophørende aktivitet, idet minkproduktionen er ophørt i regnskabsåret og idet ledelsen pr. balancedagen ikke forventede, at koncernen genoptog minkproduktionen jf. også omtalen i ledelsesberetningen og noterne. Koncernens aktivitet vedrørende minkproduktionen anses i forhold til resultatet, at have en sådan væsentlighed, at der skal ske særskilt præsentation heraf i årsrapporten som ophørende aktivitet. Ledelsen vurderer, at den ophørende aktivitet i alt væsentlighed kan udskilles fra koncernens fortsættende aktiviteter. Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstillene jf. Årsregnskabslovens § 24, idet den ophørende aktivitet anses som en ændring i koncernens aktiviteter. For regnskabsåret 2019/20 udgjorde resultat før skat vedrørende koncernens minkproduktion MDKK - 2,5.

Noter til årsrapporten

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for for den tilknyttede virksomhed AquaPri Denmark A/S' gæld til kreditinstitutter er der givet pant i kapitalandelene i AquaPri Denmark A/S' (nom. TDKK 4.000). Den regnskabsmæssige værdi pr. 30. april udgør TDKK 60.076.

Koncernen har afgivet virksomhedspant nom. TDKK 85.000 overfor kreditinstitutter. Virksomhedspantet omfatter simple fordringer, lagerbeholdninger, driftsmateriel/inventar, immaterielle rettigheder mv., hvor den samlede regnskabsmæssige værdi pr. 30. april udgør TDKK 163.055.

Koncernen har stillet pant i forsikringspolice på i TDKK 74.500, til sikkerhed for kreditinstitutter på TDKK 36.196.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter har koncernen givet pant i grunde og bygninger samt andre tilgodehavender, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. april udgør TDKK 115.053.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter har koncernen deponeret ejerpantebreve nom. TDKK 57.310 med pant i grunde og bygninger samt andre tilgodehavender, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. april udgør TDKK 108.014.

Ovenstående pant i grunde og bygninger samt andre tilgodehavender omfatter herudover størstedelen af de til ejendommene hørende produktionsanlæg og maskiner, hvor den samlede regnskabsmæssige værdi pr. 30. april udgør TDKK 16.691.

Koncernens produktionsanlæg og maskiner, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. april udgør TDKK 1.513, er finansieret ved finansiell leasing.

Noter til årsrapporten

15 Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldner kaution overfor AquaPri Denmark A/S og AquaPri A/S' mellemværende med kreditinstitutter. Gæld til kreditinstitutter pr. 30. april 2021 udgør TDKK 36.196 og indestående i kreditinstitutter udgør TDKK 1.987. Derudover har kreditinstituttet stillet bankgarantier på TDKK 725, ligesom der er indgået finansielle kontrakter, som pr. 30. april 2021 har en positiv markedsværdi på TDKK 139.

Selskabet har fælles momsregistrering med AquaPri A/S og hæfter herved for fælles momstilsvær.

Koncernen har stillet garanti på TDKK 725 overfor Fiskeristyrelsen.

Selskabet er sambeskattet med de danske koncernforbundne selskaber. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen er indregnet i koncernbalancen. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

16 Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse:
Ingen.

Transaktioner med nærtstående parter:

Der er ikke foretaget transaktioner med nærtstående parter, som ikke er gennemført på markedsvilkår.

17 Medarbejderforhold

Heraf udgør lønninger til direktionen og bestyrelse:

0	0		0	0
<u>120</u>	<u>40</u>	Direktion (ikke udbetalt særskilt vederlag hertil)	<u>40</u>	<u>120</u>
<u>120</u>	<u>40</u>	Bestyrelse	<u>40</u>	<u>120</u>
<u>0</u>	<u>0</u>	Antal medarbejdere	<u>107</u>	<u>108</u>

Noter til årsrapporten

18 Særlige poster

Koncernen har i 2020/21 indregnet erstatning, compensation og fortjeneste vedrørende afståelse af minkfarm, som følge af regeringens beslutning om aflivning af mink. Vedrørende dette forhold er der under andre driftsindtægter under de ophørende aktiviteter i koncernregnskabet, som indgår i opgørelsen af bruttofortjenesten for de ophørende aktiviteter, indregnet følgende:

- Tempobonus TDKK 723
- Skind og avlstæver (driftstab) mv. TDKK 3.242
- Driftstab mv. 2022 - 2030 tilbagediskonteret TDKK 3.081
- Fortjeneste afståelse anlægsaktiver TDKK 3.721

Under andre driftsindtægter (som indgår i bruttofortjenesten for de fortsættende aktiviteter i koncernregnskabet) er der indregnet nedenstående, som kan henføres til koncernens fiskeproduktion:

- Forsikringserstatninger TDKK 718
- Erstatning vedrørende tabt indtægtsgrundlag TDKK 705

Noter til årsrapporten

19 Andre forhold

Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder på TDKK 17.100 indregnet under finansielle anlægsaktiver er ansvarlige lån i de tilknyttede virksomheder AquaPri A/S og AquaPri Denmark A/S. Heraf forfalder TDKK 5.000 inden for det kommende år.

Regeringen besluttede i november 2020, at samtlige danske mink som følge af Covid-19 skulle aflives. I december 2020 blev lov om aflivning af og midlertidigt forbud mod hold af mink vedtaget, hvorefter det ikke var tilladt at holde mink i Danmark indtil og med 31. december 2021. I januar 2021 blev der indgået politisk aftale om kompensation og erstatning til minkerhverv mv. Som følge af disse forhold, som er indtrådt i regnskabsåret 2020/21, er der i koncernregnskabet sket indregning af den estimerede erstatning og kompensation samt fortjeneste ved afståelse af anlægsaktiver forbundet med koncernens minkfarm, idet ledelsen ikke forventer, at koncernen genoptager minkproduktionen. Tilsvarende har det påvirket indregningen af kapitalandele i tilknyttede virksomheder i årsregnskabet.

Estimaterne er forbundet med væsentlig usikkerhed, idet der endnu ikke er udstedt bekendtgørelser hertil. Som grundlag for estimaterne har ledelsen anvendt en forsigtig tilgang med udgangspunkt i beregningsmodeller udarbejdet af Kopenhagen Fur til brug for overslag for erstatningsberegning, idet ledelsen anser beregningsmodellerne som værende det mest egnede grundlag for opgørelserne på tidspunktet for aflæggelsen af årsrapporten.

Til brug for beregningen er der taget udgangspunkt i en række faktorer vedrørende koncernens minkfarm, herunder minkfarmens produktionstal, produktionsomkostningerne samt minkfarmens stand, hvor ledelsen ved stillingtagen til de enkelte faktorer i alle tilfælde har anvendt en forsigtig tilgang.

Udover væsentlig usikkerhed vedrørende opgørelsen af ovenstående er der væsentlig usikkerhed vedrørende fordelingen af erstatningerne mv. samt den skattemæssige behandling heraf. Ledelsen har lagt til grund, at det estimerede driftstab mv. for 2022–2030 ikke er skattepligtigt.

Som en konsekvens af ovenstående er årets resultat i koncernregnskabet og årsregnskabet påvirket af indregning af estimeret erstatning og kompensation, herunder tempobonus, erstatning for skind og avlstæver, erstatning for driftstab mv. i 2022-2030 samt fortjeneste vedrørende afståelse af minkfarm mv.

For den beløbsmæssige indregning heraf i koncernregnskabet henvises til noten "Særlige poster", ligesom der henvises til noten "Ophørende aktiviteter".

Regnskabspraksis

Årsrapporten for AquaPri Holding A/S for 2020/21 er udarbejdet i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C (mellemstore virksomheder).

Regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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 regnskabspost nedenfor.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden AquaPri Holding A/S samt virksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori modervirksomheden gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, kapitalandele, udbytter og mellemværender samt realiserede og ikke-realiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Modervirksomhedens kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med modervirksomhedens andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Regnskabspraksis

Leasing

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelse i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

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.

Regnskabsmæssig afdækning

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfyldt betingelserne for afdækning af forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under overført resultat for så vidt angår den effektive del af afdækningen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Resulterer den afdækkede transaktion i et aktiv eller en forpligtelse, overføres det beløb - som er udskudt under egenkapitalen - fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den afdækkede transaktion i en indtægt eller en omkostning overføres det beløb - som er udskudt under egenkapitalen - fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor den afdækkede transaktion indregnes. Beløbet indregnes i samme post som den afdækkede transaktion.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelse samt handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet når:

- levering har fundet sted ind regnskabsårets udløb
- der foreligger en forpligtende salgsaftale
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet. Herunder indregnes fortjeneste ved salg af anlægsaktiver, husleje- og forpagtningsafgift, forsikringserstatninger samt kompensationer og erstatninger vedrørende ophør af minkproduktion som følge af Covid-19 og aflivning af mink.

Regnskabspraksis

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet. Herunder indregnes tab ved salg af anlægsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, sociale omkostninger, pensioner mv.

Resultatet af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultatet for året under posterne "Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, nedskrivning og fortjeneste ved salg af kapitalandele der indregnes til kostpris, amortisering, garantiprovisioner, kautionsspræmier samt tillæg og godtgørelse vedrørende selskabsskat.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Selskabet er sambeskattet med de danske concernforbundne virksomheder.

Selskabet fungerer som administrationselskab. Den samlede danske skat af sambeskatningsindkomsten hensættes og betales af selskabet.

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

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver omfatter foderkvoter og havbrugsrettigheder, som måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter omkostninger der direkte kan henføres til foderkvoterne og havbrugsrettighederne.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid. Brugstid og restværdi udgør:

	Brugstid	Restværdi
Erhvervede lignende rettigheder	20 år	0%

Afskrivningsperioden udgør 20 år idet der er tale om strategisk erhvervede rettigheder med en langsigtet indtjeningsprofil. Den 20 årige afskrivningsperiode vurderes at afspejle selskabets nytte af de pågældende ressourcer.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen modregnet modtagne tilskud og med tillæg af omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid. Brugstid og restværdi udgør:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	10 - 50 år	0 - 50%
Produktionsanlæg og maskiner	5 - 10 år	0 - 25%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 8 år	0 - 25%

Grunde afskrives ikke.

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

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Materielle anlægsaktiver under udførelse omfatter aktiver, der endnu ikke er færdigopførte og dermed ikke klar til brug, hvorfor der ikke foretages afskrivninger på disse.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i tilknyttede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af den pågældende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i de tilknyttede virksomheder.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har selskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder måles i balancen til amortiseret kostpris. Tilgodehavender indregnet under anlægsaktiver nedskrives til lavede genindvindingsværdi mens tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver nedskrives til lavede nettorealisationsværdi.

Regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver omfatter kapitalandele, der måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives denne til lavere værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyn til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, bygninger og udstyr og immaterielle rettigheder samt omkostninger til administration og ledelse af produktionen. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår, herunder forsikringer, leje, forbrugsafgifter, kontingenter, abonnementer, messeomkostninger mv.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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. Skattesatsen er i alt væsentlighed vurderet til 22 %. 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 fremførselsberettigede skattemæssige 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.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Regnskabspraxis

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I de efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider, samt udlån fra og til nærtstående parter.

Pengestrømme fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver, samt udlån til nærtstående parter.

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser, ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne, samt udlån fra nærtstående parter.

Nøgletal

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning for 2015, med undtagelse af nøgletallet 'dækningsgrad'.

Forklaring af nøgletal:

$$\text{Afkastningsgrad} = \frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

$$\text{Soliditetsgrad} = \frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

$$\text{Forrentning af egenkapitalen} = \frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$