

Alpha Aqua A/S
John Tranums Vej 23
6705 Esbjerg Ø
CVR-nr. 38935593

**Årsrapport 08.09.2017 -
31.12.2018**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 24.06.2019

Dirigent

Navn: Kristian Bech Andersen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2017/18	7
Balance pr. 31.12.2018	8
Egenkapitalopgørelse for 2017/18	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Alpha Aqua A/S
John Tranums Vej 23
6705 Esbjerg Ø

CVR-nr.: 38935593
Hjemsted: Esbjerg
Regnskabsår: 08.09.2017 - 31.12.2018

Bestyrelse

Kristian Bech Andersen
Johan Herold Højgaard
Klaus Westergaard Sørensen

Direktion

Johan Herold Højgaard

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
Postbox 200
6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 08.09.2017 - 31.12.2018 for Alpha Aqua A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 08.09.2017 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 24.06.2019

Direktion

Johan Herold Højgaard

Bestyrelse

Kristian Bech Andersen

Johan Herold Højgaard

Klaus Westergaard Sørensen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Alpha Aqua A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Alpha Aqua A/S for regnskabsåret 08.09.2017 - 31.12.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 08.09.2017 - 31.12.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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 uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Esbjerg, den 24.06.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Jørn Jepsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne24824

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Alpha Aqua A/S udvikler og sælger produkter og turnkey projekter baseret på RAS teknologi (Recirkulerende Akvakultur Systemer) til akvakultur virksomheder i det globale marked. Baseret på mange års erfaring indenfor akvakultursektoren besluttede ejerne af Alpha Aqua A/S i 2017 at danne et selskab med fokus på udvikling, design og produktion af RAS baserede løsninger. Selskabet blev primo 2018 omdannet således, at alle de daværende medarbejdere blev en del af ejerkredsen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Alpha Aqua A/S er baseret på en filosofi om at akvakultur både miljømæssigt og økonomisk bedst håndteres på land. Samtidig vil man som akvakultur producent ved at producere i miljørigtig plast kunne opnå endog meget store økonomiske og økologiske fordele samt opnå en fleksibilitet i forhold til at skalere sin produktion op og ned.

Markedet for RAS teknologi til akvakultursektoren udvikler sig eksplosivt globalt. Alpha Aqua A/S er med sine nytænkende teknologier med til at disrupte og sætte nye standarder i et marked, der traditionelt ikke har fokuseret på cirkulær økonomi og totaloptimeringer af produktionsanlæg.

Med en forholdsvis lille organisation, der suppleres af stærke sourcing kanaler og attraktive finansieringsaftaler til vores kunder, ventes forretningen at udvikle sig særdeles positivt. Alpha Aqua A/S forventer således at realisere kraftige vækstrater i de kommende år.

Regnskabet for det udvidede regnskabsår 2017-2018 viser som forventet et underskud på 2,2 mio. DKK og negativ egenkapital. Med en uvægtet tilbudsportefølje på mere end 0,5 mia. DKK forventer vi, at egenkapitalen vil være reetableret i løbet af 2019.

Fokus i 2018 har været på udvikling af nye produkter samt etablering af produktionssetup hertil. Virksomheden har således i dag en bred produktportefølje. Udover udvikling af produktporteføljen har Alpha Aqua A/S fokuseret på etablering i de mest vigtige markeder via distributørnetværk. Vi har således i løbet af året 2018 etableret os med distributører i Vietnam, dækkende Thailand, Myanmar og Cambodia. Derudover har vi distributører i Indien, Bangladesh, Afrika, USA samt Norge og Sverige.

Herudover har vi succesfuldt etableret strategiske partnerskaber med internationale investeringsselskaber samt indgået flere udviklingsaftaler med større fiskeproducenter i det globale marked.

2019 er således startet planmæssigt, med en omsætning i 1. kvartal, der var større end omsætningen i hele det udvidede regnskabsår 2017-2018. De største bidragsydere er dels en af verdens førende fiskefoder producenter, hvor vi har gennemført succesfuld levering af et test og forskningsanlæg og dels ombygning og vellykket produktionsoptimering af et større muslinge anlæg i Marokko.

Ledelsesberetning

En afgørende milesten i 2019 vil være at hjemtage EU-ETV (EU - Environmental Technology Verification) på vores Alpha Line produkt, som dermed vil være verdens første serieproducerede RAS system, med performance garanti. EU-ETV'en gennemføres med støtte fra Miljøministeriet og forventes afsluttet i 3. Kvartal 2019.

Udover EU-ETV'en styrkes vores IPR yderligere gennem patentering af Alpha Line teknologien samt øvrige af vores kerneprodukter. Ligeledes hjemtages varemærkebeskyttelse af Alpha Line samt NanoRAS navnene.

Vi ser særdeles positivt på Q3 og Q4 udsigterne samt helårsresultatet for 2019.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2017/18

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste/tab		(641.966)
Personaleomkostninger	1	<u>(2.037.620)</u>
Driftsresultat		(2.679.586)
Andre finansielle indtægter		255
Andre finansielle omkostninger		<u>(166.271)</u>
Resultat før skat		(2.845.602)
Skat af årets resultat	2	<u>626.243</u>
Årets resultat		<u>(2.219.359)</u>
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat		<u>(2.219.359)</u>
		<u>(2.219.359)</u>

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>
Udviklingsprojekter under udførelse		610.194
Immaterielle anlægsaktiver		610.194
Deposita		10.500
Finansielle anlægsaktiver		10.500
Anlægsaktiver		620.694
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.870.823
Igangværende arbejder for fremmed regning	3	0
Udskudt skat		492.000
Andre tilgodehavender		550
Tilgodehavende selskabsskat		134.243
Periodeafgrænsningsposter		9.172
Tilgodehavender		2.506.788
Likvide beholdninger		300.000
Omsætningsaktiver		2.806.788
Aktiver		3.427.482

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	4	500.000
Reserve for udviklingsomkostninger		475.951
Overført overskud eller underskud		<u>(2.695.260)</u>
Egenkapital		<u>(1.719.309)</u>
Ansvarlig lånekapital	5	<u>500.000</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>500.000</u>
Bankgæld		1.826.360
Igangværende arbejder for fremmed regning	3	878.889
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.251.642
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		300.000
Anden gæld		<u>389.900</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>4.646.791</u>
Gældsforpligtelser		<u>5.146.791</u>
Passiver		<u>3.427.482</u>
Eventualforpligtelser	6	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7	

Egenkapitalopgørelse for 2017/18

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for udviklings- omkostninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Indskudt ved stiftelse	500.000	0	500.000	1.000.000
Køb af egne kapitalandele	0	0	(500.000)	(500.000)
Salg af egne kapitalandele	0	0	50	50
Overført til reserver	0	475.951	(475.951)	0
Årets resultat	0	0	(2.219.359)	(2.219.359)
Egenkapital ultimo	500.000	475.951	(2.695.260)	(1.719.309)

Noter

	2017/18
	kr.
1. Personaleomkostninger	
Gager og lønninger	2.009.259
Andre omkostninger til social sikring	16.848
Andre personaleomkostninger	11.513
	2.037.620

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	3
---	----------

	2017/18
	kr.
2. Skat af årets resultat	
Aktuel skat	(134.243)
Ændring af udskudt skat	(492.000)
	(626.243)

	2017/18
	kr.
3. Igangværende arbejder for fremmed regning	
Igangværende arbejder for fremmed regning	141.111
Foretagne acontofaktureringer	(1.020.000)
Overført til gældsforpligtelser	878.889
	0

	Antal	Nominel værdi kr.	Andel af virksomheds - kapital %	Købs- og salgspris kr.
4. Egne kapitalandele				
Erhvervede kapitalandele:				
Aktier	250.000	250.000	50,0	500.000
	250.000	250.000	50,0	
Afhændede kapitalandele:				
Aktier	250.000	250.000	50,0	50
	250.000	250.000	50,0	

Egne kapitalandele er erhvervet i regnskabsåret i forbindelse med ønske herom fra tidligere aktionær og de erhvervede aktier er efterfølgende afhændet til alle de daværende medarbejdere, som blev en del af ejerkredsen.

Noter

5. Ansvarlig lånekapital

Den ansvarlige lånekapital forrentes med 5%. Der er ikke indgået specifikke aftaler omkring tilbagebetalingsforløb.

6. Eventualforpligtelser

Ingen

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Likvide beholdninger på 300 t.kr. er indestående på sikrings- og deponeringskonto, som er stillet til sikkerhed for bankgæld.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter følgende regnskabspraksis. Der er tale om selskabets 1. regnskabsår.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter personaleomkostninger og andre omkostninger, der er afholdt i regnskabsåret og indregnet i kostprisen for egenudviklede immaterielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der 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.

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle anlægsaktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger med fradrag af udskudt skat på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Udskudt skat

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 at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Egne kapitalandele

Anskaffelses- og afståelsessummer samt udbytte for egne kapitalandele indregnes direkte på overført resultat under egenkapitalen. Gevinster og tab ved salg indregnes således ikke i resultatopgørelsen. ♥Kapitalnedsættelse ved annullering af egne kapitalandele reducerer virksomhedskapitalen med et beløb svarende til kapitalandelenes nominelle værdi.

Andre finansielle forpligtelser

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