



Tlf.: 97 12 52 44
herning@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Guldborgvej 1
DK-7400 Herning
CVR-nr. 20 22 26 70

AQUAPRI DENMARK A/S
DURUPVEJ 44, 7870 ROSLEV
ÅRSRAPPORT
1. MAJ 2023 - 30. APRIL 2024

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 27. september 2024

Morten Priess

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	7
Ledelsesberetning.....	8-10
Årsregnskab 1. maj 2023 - 30. april 2024	
Resultatopgørelse.....	11
Balance.....	12-13
Egenkapitalopgørelse.....	14
Pengestrømsopgørelse.....	15
Noter.....	16-21
Anvendt regnskabspraksis.....	22-26

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	AquaPri Denmark A/S Durupvej 44 7870 Roslev
	CVR-nr.: 80 32 66 10 Stiftet: 31. december 1976 Kommune: Skive Regnskabsår: 1. maj 2023 - 30. april 2024
Bestyrelse	Henning Priess, formand Nels Buchvardt Priess Anders Buchvardt Priess Morten Priess
Direktion	Anders Buchvardt Priess
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Guldborgvej 1 7400 Herning

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2023 - 30. april 2024 for AquaPri Denmark A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2023 - 30. april 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Glyngøre, den 27. september 2024

Direktion:

Anders Buchvardt Priess

Bestyrelse:

Henning Priess
Formand

Nels Buchvardt Priess

Anders Buchvardt Priess

Morten Priess

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i AquaPri Denmark A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for AquaPri Denmark A/S for regnskabsåret 1. maj 2023 - 30. april 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2023 - 30. april 2024 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis 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 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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af 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 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 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

I tilknytning til vores revision 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 revisionen 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.

Herning, den 27. september 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jakob Stiel Korshøj
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34484

HOVED- OG NØGLETAL

	2023/24 tkr.	2022/23 tkr.	2021/22 tkr.	2020/21 tkr.	2019/20 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	54.987	61.061	47.335	39.321	40.225
Resultat af primær drift.....	18.782	27.207	15.458	7.629	9.971
Finansielle poster, netto.....	-3.194	-3.292	-1.921	-2.131	-2.739
Årets resultat før skat og før ophørende aktiviteter.....	15.588	23.915	13.537	5.498	7.232
Årets resultat efter skat og før ophørende aktiviteter.....	11.783	17.644	10.557	4.271	5.636
Årets resultat af ophørende aktiviteter efter skat.....	7.938	-696	-467	6.872	0
Årets resultat.....	19.721	16.948	10.090	11.143	5.636
Balance					
Balancesum.....	253.522	242.918	205.079	211.600	183.610
Egenkapital.....	108.859	89.138	77.190	60.850	49.707
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-13.533	-35.859	-19.526	-22.668	-12.516
Nøgletal					
Soliditetsgrad.....	42,9	36,7	37,6	28,8	27,1
Egenkapitalforrentning.....	19,9	20,4	14,6	20,2	12,0

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

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

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

Egenkapitalforrentning:
$$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i opdræt af ørreder og sandart fra egne anlæg, samt salg af ørred, ørredrogn og fersk sandart til interne og eksterne danske kunder. Selskabet er en af Danmarks betydeligste opdrættere af ørred på land samt den største opdrætter af sandart i verden.

Usædvanlige forhold

Ledelsen anser selskabets minkproduktion som værende en ophørende aktivitet, idet minkproduktionen er ophørt i regnskabsåret 2020/2021 og idet ledelsen ikke forventer, at selskabet genoptager minkproduktionen. Ledelsen har opgjort det forventede erstatningskrav vedrørende minkproduktionen med udgangspunkt i oplysningsskema mv. indsendt til Fødevarestyrelsen og ud fra en forsigtig tilgang og har derfor ændret det oprindeligt anlagte skøn vedrørende den forventede erstatning. Det ændrede skøn har påvirket resultat af ophørende aktiviteter før skat positivt med mio. kr. 10. Ledelsen har ved opgørelsen af den skattemæssige behandling af erstatningen lagt til grund, at afståelsen af anlægsaktiverne er skattepligtige med udgangspunkt i beregningstekniske tabelværdier på anlægsaktiverne pr. 4. november 2020. Den indregnede tilgodehavende erstatning og den opgjorte udskudte skat er indregnet i balancen under ophørende aktiviteter som henholdsvis andre tilgodehavender og udskudt skat.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der henvises til afsnittet med usædvanlige forhold, hvori den regnskabsmæssige behandling af erstatning vedrørende selskabets minkproduktion er omtalt.

Idet den endelige erstatning endnu ikke er afklaret, og idet den skattemæssige behandling af erstatningen endnu ikke er endeligt afklaret, er der usikkerhed forbundet med indregningen og målingen heraf.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Markedsudvikling:

Efterspørgslen efter danske opdrætsprodukter fortsætter med at stige, og det globale marked bliver stadigt større. Det betød også, at 2023/2024 endte tilfredsstillende, selv om året bød på uventede udfordringer.

Selskabet solgte mere fersk ørred i slagtesæsonen end nogensinde tidligere, mens det frosne marked oplevede større konkurrence end ventet. Markedet for ørredrogn og fersk opdrættet sandart har det seneste år oplevet stigende interesse fra internationale kunder med højere priser som resultat. I foråret 2024 blev det nye brand "Priess & Co" introduceret, i første omgang til branding af frossen ørredkaviar på det europæiske marked.

Den "nye normal" med et højere prisniveau for atlantisk laks fortsatte i starten af året, men i efteråret 2023 blev både det japanske og EU-markedet kortvarigt presset af tyrkiske ørreder til priser langt under den generelle markedspris. Dette pressede markedsprisen på danske ørreder, men forventningen er en stabilisering i 2024, bl.a. fordi det russiske marked med lavere fangster af egne laks fra Stillehavet forventes at aftage flere ørreder fra Tyrkiet.

I foråret 2024 begyndte et pres fra norsk side med store mængder produktionslaks mod EU-markedet. Dette forventes også at fortsætte med at forstyrre ørredpriserne gennem 2024, men i mindre omfang.

Produktionsudvikling samt tiltag i det forløbne år:

Selskabets produktion af både ørred og sandart blev lavere end ventet, mens forventningerne til igangværende år er en stigning i både produktion og efterspørgsel.

Samlet set giver udviklingen tro på fremtiden, og derfor investerer selskabet også i opgradering af eksisterende anlæg for både ørred og sandart.

Pt. har selskabet påbegyndt en ASC-certificering af fire landbaserede anlæg - alle ved Ringkøbing - som forventes afsluttet i løbet af efteråret. ASC er en internationalt anerkendt mærkningsordning for sund og ansvarlig fiskeproduktion, som markedet i stigende grad efterspørger.

LEDELSESBERETNING

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold (fortsat)

Samtidig ombygges et anlæg i Filskov hen over efteråret, så anlæggets årlige produktion øges fra de nuværende cirka 150 tons til cirka 450 tons.

Sandartanlægget i Egtved gennemgår renoveringer med henblik på dels at øge produktionen af sandartyingel, dels forbedre produktionsforhold og arbejdsmiljø for medarbejderne.

Også det store sandartanlæg i Gamst ved Vejen står foran en udvidelse. Den forventes dog først påbegyndt i regnskabsåret 2025/2026.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Takket være den gunstige markedsudvikling, herunder et højt prisniveau, kunne selskabet i regnskabsåret 2022/2023 fremvise et yderst tilfredsstillende resultat før skat og før ophørende aktiviteter på 23,9 mio. kr. Ved aflæggelsen af årsrapporten for 2022/2023 forventede ledelsen et resultat for regnskabsåret 2023/2024 på linje med regnskabsåret 2022/2023. Årsagen til, at resultat før skat og før ophørende aktiviteter for 2023/2024 blev lavere end 2022/2023 kan hovedsageligt henføres til de forhold, som er omtalt under udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold.

Samlet set - og omstændighederne taget i betragtning - betragtes årets resultat som tilfredsstillende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Miljøforhold

Selv om opdræt af fisk er den mest bæredygtige og energieffektive kilde til animalsk protein, idet ét kilo foder omdannes til ét kilo fisk, arbejder AquaPri-koncernen kontinuerligt med FN's 17 Verdensmål for at fremme en bæredygtig omstilling.

Den overordnede strategi til reduktion af den miljømæssige påvirkning har tre fokusområder:

- Indretning af anlæggene (energieffektiv ombygning og medfølgende renseforanstaltninger)
- Drift (foderoptimering og sygdomsforebyggelse, bl.a. gennem vaccinerings af alle fisk)
- Avl (at øge modstandsdygtigheden i fisk til at modstå klimaforandringer)

Specielt arbejder selskabet med FN's Verdensmål nummer 12, hvor man bl.a. med forskellige renseteknologier til reduktion af fosfor og kvælstof samt organisk materiale reducerer den overordnede udledning og dermed skaber mulighed for at producere mere med samme eller lavere udledning.

Sandartanlægget i Gamst er et af de mest avancerede og recirkulerede opdrætsanlæg i verden med næsten 100 procents recirkuleringsgrad. Dette understreger det høje fokus på bæredygtighed og miljømæssig ansvarlighed, som eksisterer i koncernen, og som også i årene fremover prioriteres højt. Et solcelleanlæg med en årlig produktion på ca. 0,8-1 million kWh blev færdiggjort i marts 2023 og dækker ca. 25 procent af det årlige forbrug af strøm til anlægget. Da anlægget kører alle timer og dage i året, er det gennem solceller ikke muligt at dække dette forbrug yderligere.

Også anlægget i Egtved vil i det nye regnskabsår blive udstyret med solceller, ligesom ledelsen vil fortsætte udbygning af solcelleanlæg på andre landbaserede opdrætsenheder i det omfang, tilladelserne gives.

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

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

Ligeledes er dyrevelfærd højt prioriteret. Her er målet at reducere sygdom og dermed også dødelighed på anlæggene, ligesom man ønsker at reducere brugen af hjælppestoffer og på sigt eliminere brug af medicin.

LEDELSESBERETNING

Forventninger til fremtiden

Ledelsen forventer med de aktuelle markedsvilkår, at indeværende regnskabsår vil vise et forbedret resultat af fortsættende aktiviteter før skat med 10 - 15 mio. kr. i forhold til det netop overståede regnskabsår.

Dette forudsætter dog en bedre produktion end i 2023/2024, samt at man ikke igen på samme måde mødes af tung konkurrence fra Norge og Tyrkiet, ligesom de norske laksepriser fortsætter den positive trend fra de seneste år.

RESULTATOPGØRELSE 1. MAJ - 30. APRIL

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		54.986.542	61.061.092
Personaleomkostninger.....	1	-24.757.091	-23.789.276
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....		-11.447.101	-9.604.850
Andre driftsomkostninger.....		0	-459.882
DRIFTSRESULTAT		18.782.350	27.207.084
Andre finansielle indtægter.....		18.621	37.378
Øvrige finansielle omkostninger.....	2	-3.212.822	-3.329.709
RESULTAT FØR SKAT - FORTSÆTTENDE AKTIVITETER		15.588.149	23.914.753
Skat af årets resultat - fortsættende aktiviteter.....	3	-3.804.972	-6.270.581
ÅRETS RESULTAT - FORTSÆTTENDE AKTIVITETER		11.783.177	17.644.172
Resultat af ophørende aktiviteter efter skat.....	4, 5	7.937.768	-695.965
ÅRETS RESULTAT	6	19.720.945	16.948.207

BALANCE 30. APRIL

AKTIVER	Note	2024 kr.	2023 kr.
Erhvervede rettigheder.....		280.000	300.000
Immaterielle anlægsaktiver.....	7	280.000	300.000
Grunde og bygninger.....		164.694.626	161.548.109
Produktionsanlæg og maskiner.....		15.960.779	16.852.362
Materielle anlægsaktiver under opførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver.....		0	148.910
Materielle anlægsaktiver.....	8	180.655.405	178.549.381
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		9.000	9.000
Finansielle anlægsaktiver.....	9	9.000	9.000
ANLÆGSAKTIVER.....		180.944.405	178.858.381
Råvarer og hjælpematerialer.....		646.302	1.005.213
Varer under fremstilling.....		53.720.065	50.866.067
Varebeholdninger.....		54.366.367	51.871.280
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		1.801.948	919.560
Andre tilgodehavender.....		530.699	4.386.826
Tilgodehavender.....	10	2.332.647	5.306.386
Likvide beholdninger.....		45.210	50.426
OMSÆTNINGSAKTIVER, FORTSÆTTENDE AKTIVITETER.....		56.744.224	57.228.092
Ophørende aktiviteter.....	11	15.833.598	6.831.348
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		72.577.822	64.059.440
AKTIVER.....		253.522.227	242.917.821

BALANCE 30. APRIL

PASSIVER	Note	2024 kr.	2023 kr.
Aktiekapital.....	12	4.000.000	4.000.000
Overført resultat.....		104.859.170	85.138.225
EGENKAPITAL.....		108.859.170	89.138.225
Hensættelser til udskudt skat.....	13	10.711.238	10.118.044
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		10.711.238	10.118.044
Gæld til realkreditinstitutter.....		43.887.073	31.908.756
Gæld til pengeinstitutter.....		10.488.919	14.556.988
Leasingforpligtelser.....		505.612	695.040
Selskabsskat.....		3.085.419	3.943.118
Heraf vedrørende ophørende aktiviteter.....		126.359	196.298
Periodeafgrænsningsposter.....		5.743.376	2.608.464
Feriepengeindefrysning.....		2.172.079	2.143.624
Langfristede gældsforpligtelser.....	14	66.008.837	56.052.288
Gæld til realkreditinstitutter.....		2.595.062	2.025.195
Gæld til pengeinstitutter.....		7.389.920	4.636.492
Leasingforpligtelser.....		169.427	192.040
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		7.333.642	7.425.441
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		37.504.628	60.718.619
Anden gæld.....		9.400.272	11.179.709
Periodeafgrænsningsposter.....	15	771.898	337.808
Ophørende aktiviteter.....	16	2.778.133	1.093.960
Kortfristede gældsforpligtelser.....		67.942.982	87.609.264
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		133.951.819	143.661.552
PASSIVER.....		253.522.227	242.917.821
Eventualposter mv.	17		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	18		
Nærtstående parter	19		
Oplysning om usædvanlige forhold	20		
Oplysninger om væsentlige usikkerheder ved indregning og måling	21		
Koncernregnskab	22		

EGENKAPITALOPGØRELSE

kr.	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. maj 2023.....	4.000.000	85.138.225	89.138.225
Forslag til resultatdisponering, jf. note 6.....		19.720.945	19.720.945
Egenkapital 30. april 2024.....	4.000.000	104.859.170	108.859.170

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. MAJ - 30. APRIL

	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Årets resultat.....	19.720.945	16.948.207
Årets afskrivninger tilbageført.....	11.447.101	9.604.850
Skat af årets resultat tilbageført.....	5.292.847	6.074.284
Betalt selskabsskat.....	-4.139.416	-3.194.005
Ændring i varebeholdninger.....	-1.497.337	-6.756.526
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	-7.026.261	-2.003.785
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)...	-25.506.449	28.354.888
Andre pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter.....	3.718.726	-353.366
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	2.010.156	48.674.547
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-13.533.126	-35.858.793
Salg af materielle anlægsaktiver.....	0	477.000
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-13.533.126	-35.381.793
Låneoptagelse.....	15.572.222	5.349.178
Afdrag på lån.....	-6.810.899	-6.812.320
Ændring i driftskredit.....	2.756.431	-6.838.797
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	0	-5.000.000
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	11.517.754	-13.301.939
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-5.216	-9.185
Likvider 1. maj.....	50.426	59.611
LIKVIDER 30. APRIL.....	45.210	50.426
Likvider 30. april specificeres således: Likvide beholdninger.....	45.210	50.426
LIKVIDER.....	45.210	50.426

NOTER

	2023/24 kr.	2022/23 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	55	52	
Løn og gager.....	24.236.658	23.288.387	
Pensioner.....	99.440	81.202	
Andre omkostninger til social sikring.....	420.993	419.687	
	24.757.091	23.789.276	
Oplysninger om ledelsesvederlag er udeladt i henhold til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabsloven § 98 b, stk. 3 nr. 2.			
Øvrige finansielle omkostninger			2
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	421.222	349.178	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	2.791.600	2.980.531	
	3.212.822	3.329.709	
Skat af årets resultat - fortsættende aktiviteter			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	3.085.419	3.943.117	
Heraf vedrørende ophørende aktiviteter.....	126.359	196.298	
Regulering af udskudt skat.....	2.207.428	2.131.166	
Heraf vedrørende ophørende aktiviteter.....	-1.614.234	0	
	3.804.972	6.270.581	
Resultat af ophørende aktiviteter efter skat			4
Bruttofortjeneste.....	9.650.106	-652.343	
Personaleomkostninger.....	-224.463	-237.986	
Finansielle omkostninger.....	0	-1.934	
Skat af ophørende aktiviteter.....	-1.487.875	196.298	
	7.937.768	-695.965	

Særlige poster

5

Ledelsen anser selskabets minkproduktion som værende en ophørende aktivitet, idet minkproduktionen er ophørt i regnskabsåret 2020/21 og idet ledelsen ikke forventer, at selskabet genoptager minkproduktionen. Ledelsen har opgjort det forventede erstatningskrav vedrørende minkproduktionen med udgangspunkt i oplysningsskema mv. indsendt til Fødevarestyrelsen og ud fra en forsigtig tilgang og har derfor ændret det oprindeligt anlagte skøn vedrørende den forventede erstatning. Det ændrede skøn har påvirket resultat af ophørende aktiviteter før skat positivt med mio.DKK 10. Ledelsen har ved opgørelsen af den skattemæssige behandling af erstatningen lagt til grund, at afståelsen af anlægsaktiverne er skattepligtige med udgangspunkt i beregningstekniske tabelværdier på anlægsaktiverne pr. 4. november 2020. Den indregnede tilgodehavende erstatning og den opgjorte udskudte skat er indregnet i balancen under ophørende aktiviteter som henholdsvis andre tilgodehavender og udskudt skat.

NOTER

	2023/24 kr.	2022/23 kr.	Note
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat.....	19.720.945	16.948.207	6
	19.720.945	16.948.207	
 Immaterielle anlægsaktiver			7
kr.		Erhvervede rettigheder	
Kostpris 1. maj 2023.....		400.000	
Kostpris 30. april 2024.....		400.000	
Afskrivninger 1. maj 2023.....		100.000	
Årets afskrivninger		20.000	
Afskrivninger 30. april 2024.....		120.000	
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2024.....		280.000	
 Materielle anlægsaktiver			8
kr.		Materielle anlægsaktiver under opførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	
	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	
Kostpris 1. maj 2023.....	222.356.741	69.775.224	148.910
Tilgang.....	9.816.619	3.865.417	0
Afgang.....	0	0	-148.910
Kostpris 30. april 2024.....	232.173.360	73.640.641	0
Af- og nedskrivninger 1. maj 2023	60.828.246	52.903.248	0
Årets nedskrivning.....	105.607	0	0
Årets afskrivninger	6.544.881	4.776.614	0
Af- og nedskrivninger 30. april 2024.....	67.478.734	57.679.862	0
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2024.....	164.694.626	15.960.779	0
Finansielle leasingaktiver.....		610.758	
 Finansielle anlægsaktiver			9
kr.		Lejededesitum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. maj 2023.....		9.000	
Kostpris 30. april 2024.....		9.000	
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2024.....		9.000	

NOTER

			Note
Finansielle anlægsaktiver (fortsat)			9
Tilgodehavender med forfald senere end et år			10
Af de samlede tilgodehavender estimeres følgende at forfalde til betaling mere end et år efter balancetidspunktet.....	307.171	347.988	
	307.171	347.988	
Ophørende aktiviteter			11
Grunde og bygninger.....	568.652	568.652	
Finansielle anlægsaktiver.....	25.000	25.000	
Varebeholdninger.....	0	997.750	
Andre tilgodehavender.....	15.239.946	5.239.946	
	15.833.598	6.831.348	
Aktiekapital			12
Aktiekapitalen er fordelt således (der er ingen forskelle i aktieklasser, herunder ingen forskelle i rettigheder mv.):			
Aktier, 4.000 stk. a nom. 1.000 kr.....	4.000.000	4.000.000	
	4.000.000	4.000.000	
Hensættelser til udskudt skat			13
Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på anlægsaktiver, finansielle leasingkontrakter, varebeholdninger, gældsforpligtelser og tilgodehavender, herunder andre tilgodehavender, låneomkostninger og periodeafgrænsningsposter.			
Udskudt skat 1. maj.....	10.118.044	7.986.878	
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	2.207.428	2.131.166	
Heraf vedrørende ophørende aktiviteter.....	-1.614.234	0	
Udskudt skat 30. april.....	10.711.238	10.118.044	

NOTER

					Note
Langfristede gældsforpligtelser					14
kr.	30/4 2024 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/4 2023 gæld i alt	
Gæld til realkreditinstitutter.....	46.482.135	2.595.062	33.588.299	33.933.951	
Gæld til pengeinstitutter.....	14.563.919	4.075.000	3.288.919	18.634.988	
Leasingforpligtelser.....	675.039	169.427	0	887.080	
Selskabsskat.....	3.085.419	0	0	3.943.118	
Heraf vedrørende ophørende aktiviteter.....	126.359	0	0	196.298	
Periodeafgrænsningsposter.....	6.515.274	771.898	2.655.784	2.946.272	
Feriepengeindefrysning.....	2.218.651	46.572	2.011.492	2.143.624	
	73.666.796	7.657.959	41.544.494	62.685.331	
<p>Selskabets periodeafgrænsningsposter består af periodiseret tilskud vedrørende el, drift og service mv.</p>					
Periodeafgrænsningsposter					15
<p>Selskabets periodeafgrænsningsposter består af periodiseret tilskud vedrørende el, drift og service mv.</p>					
Ophørende aktiviteter					16
Udskudt skat.....		2.904.492		1.290.258	
Selskabsskat.....		-126.359		-196.298	
		2.778.133		1.093.960	
Eventualposter mv.					17
Eventualforpligtelser					
<p>Selskabet har stillet selvskyldnerkaution overfor søsterselskabet AquaPri A/S' engagement med kreditinstitut. AquaPri A/S' indestående hos kreditinstitutter udgør pr. 30. april DKK 39.422.359. Derudover har AquaPri A/S' kreditinstitut stillet bankgarantier på DKK 725.000, ligesom der er indgået finansielle kontrakter, som pr. 30. april har en negativ markedsværdi på DKK 265.127.</p>					
<p>Selskabet har stillet bankgaranti på DKK 2.397.282.</p>					
Hæftelse i sambeskatningen					
<p>Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.</p>					
<p>Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for AQUAPRI HOLDING A/S, der er administrationsselskab for sambeskatningen.</p>					

NOTER

Note

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

18

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, DKK 46.784.915, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. april udgør DKK 150.819.070.

Til sikkerhed for engagement med kreditinstitut, er der deponeret ejerpantebreve for nom. DKK 55.809.564, med pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. april udgør DKK 109.429.512. Engagementet med kreditinstituttet omfatter pr. 30. april 2024 gæld på DKK 17.865.614. Derudover har kreditinstituttet stillet bankgarantier på DKK 2.397.282.

Produktionsanlæg og maskiner, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. april udgør DKK 610.758, er finansieret ved finansiel leasing.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitut på DKK 17.865.614 og bankgarantier på DKK 2.397.282 har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt DKK 35.000.000. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	kr.
Erhvervede rettigheder.....	280.000
Produktionsanlæg og maskiner.....	15.960.779
Varebeholdninger.....	54.366.367
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....	1.801.948
Produktionsanlæg og maskiner, ej omfattet af pant.....	-1.159.152

Nærtstående parter

19

Selskabets nærtstående parter med bestemmende indflydelse omfatter nedenstående:

Bestemmende indflydelse

Fam. Priess ApS, Havnevej 18, 3300 Frederiksværk, 100 % af stemmerettighederne.
AquaPri Holding A/S, Havnevej 18, 3300 Frederiksværk, overliggende modervirksomhed.

Transaktioner med nærtstående parter

Transaktioner med nærtstående parter som ikke er gennemført på normale markedsvilkår jf. ÅRL § 98c, stk. 7:

Der er ikke foretaget forrentning af mellemregningen imellem de 2 søsterselskaber AquaPri A/S og AquaPri Denmark A/S, hvor AquaPri A/S' tilgodehavende pr. 1. maj 2023 udgjorde mio.DKK 50,2 og pr. 30. april 2024 udgør mio.DKK 26,6.

AquaPri Denmark A/S har i regnskabsåret haft omsætning ved salg af varer til søsterselskabet AquaPri A/S, og AquaPri A/S har tilsvarende haft et varekøb ved køb af varer fra AquaPri Denmark A/S. For så vidt angår en andel af denne samhandel, hvor andelen udgør mio.DKK 96, har AquaPri A/S forestået salgsaktiviteter og administration vedrørende videresalg af de pågældende varer. Avancen ved AquaPri A/S' videresalg af de pågældende varer er tilfaldet AquaPri Denmark A/S, idet det vurderes, at de væsentligste værdiskabende aktiviteter kan henføres til AquaPri Denmark A/S' produktion af de pågældende varer. AquaPri A/S har endvidere afholdt omkostninger forbundet med salgsaktiviteter og administration vedrørende videresalg af de pågældende varer.

Oplysning om usædvanlige forhold

20

Der henvises til noten med særlige poster, hvori den regnskabsmæssige behandling af erstatning vedrørende selskabets minkproduktion er omtalt.

NOTER**Note****Oplysninger om væsentlige usikkerheder ved indregning og måling**

21

Der henvises til noten med særlige poster, hvori den regnskabsmæssige behandling af erstatning vedrørende selskabets minkproduktion er omtalt.

Idet den endelige erstatning endnu ikke er afklaret, og idet den skattemæssige behandling af erstatningen endnu ikke er endeligt afklaret, er der usikkerhed forbundet med indregningen og målingen heraf.

Koncernregnskab

22

Selskabet indgår i koncernregnskabet for AquaPri Holding A/S, Havnevej 18, 3300 Frederiksværk, CVR-nummer 30242181, hvilket er selskabets ultimative moderselskab.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for AquaPri Denmark A/S for 2023/24 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C .

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år. Der er foretaget enkelte ændringer af klassifikationerne i årsregnskabet, herunder er der foretaget en ændret klassifikation af skyldig selskabsskat, således skyldig selskabsskat vedrørende regnskabsåret præsenteres som langfristet gældsforpligtelse, hvor det tidligere blev præsenteret som kortfristet gældsforpligtelse. Der er foretaget beløbsmæssig tilpasning af sammenligningstallene.

Ophørende aktiviteter klassificeres særskilt i resultatopgørelsen og balancen og specificeres i noterne.

Ændring i regnskabsmæssige skøn

Der henvises til noten med særlige poster i årsregnskabet for omtale af den regnskabsmæssige indvirkning af ændret skøn vedrørende forventet erstatningskrav forbundet med selskabets minkproduktion.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Vareforbrug mv.

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af anlægsaktiver, husleje og forpagtningsafgift, landbrugs- og erhvervsstøtte, forsikringserstatninger, periodiserede tilskud, lønrefusioner samt øvrige erstatninger og kompensationer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler indgår i beløbet oplyst under eventualposter mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår tab ved salg af anlægsaktiver og omkostninger forbundet med midlertidig nedlukning af dambrug mv.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver omfatter foderkvoter, som måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter omkostninger, som direkte kan henføres til de immaterielle anlægsaktiver.

Foderkvoterne afskrives over 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.

Fortjeneste eller tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt produktionsanlæg og maskiner måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	25-50 år	0-50 %
Produktionsanlæg og maskiner.....	5-10 år	0-25 %

Der foretages ikke afskrivninger på materielle anlægsaktiver under opførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing, jf. IAS 17), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til kostpris opgjort til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente, eller alternativt virksomhedens lånerente, som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Finansielle anlægsaktiver

Lejededpositum og andre tilgodehavender indregnes og måles til kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og øvrige direkte og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, bygninger og udstyr samt erhvervede rettigheder. Endvidere indeholder det administration og ledelse af produktionen.

Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilgodehavender

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

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Skyldig skat 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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at blive anvendt inden for en overskuelig årrække, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser 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 forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år. Herunder indregnes modtagne tilskud som indtægtsføres over den periode, som tilskuddene vedrører.

Omregning af fremmed valuta

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer og som uden hindringer kan omsættes til likvide beholdninger.