

AquaPri A/S

Havnevej 18, 3300 Frederiksværk

CVR-nr. 89 80 18 18

Årsrapport for 2016/17

37. regnskabsår

Til Erhvervsstyrelsen

Nærværende årsrapport er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 9. august 2017

Morten Priess
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger og erklæringer	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Hoved- og nøgletal	7
Beretning	8
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter til årsrapporten	12
Regnskabspraksis	18

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017 for AquaPri A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksværk, den 9. august 2017

Direktionen

Nels Buchvardt Priess

Bestyrelse

Morten Priess

Henning Priess

Anders Buchvardt Priess

Nels Buchvardt Priess

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i AquaPri A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for AquaPri A/S for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017 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 virksomheden 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.

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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 9. august 2017

Vistisen & Lunde

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Bjarne Nielsen
Statsautoriseret revisor

Jakob Korshøj
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	AquaPri A/S Havnevej 18 3300 Frederiksværk
	Telefon: 47 76 00 10
	Telefax: 47 77 03 70
	Hjemmeside: www.aquapri.dk
	E-mail: aquapri@aquapri.dk
	CVR-nr.: 89 80 18 18
	Stiftet: 23. oktober 1981
	Hjemstedskommune: Halsnæs
	Regnskabsår: 1. maj til 30. april
Bestyrelse	Morten Priess Henning Priess Anders Buchvardt Priess Nels Buchvardt Priess
Direktionen	Nels Buchvardt Priess
Revision	Vistisen & Lunde Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Guldborgvej 1 7400 Herning

Hoved- og nøgletal

Hovedtal	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat	44.977	19.959	28.184	36.722	35.138
Resultat af finansielle poster	-2.245	-1.717	-3.880	-3.851	-2.690
Resultat af primær drift	24.000	-321	3.054	10.757	11.009
Årets resultat	16.832	-1.642	2.520	8.005	8.088
Balance					
Balancesum	94.272	105.591	110.401	95.605	92.032
Egenkapital	52.154	35.398	37.014	34.497	29.017
Pengestrømme					
Investering i materielle anlægsaktiver	1.740	406	0	35	3.554
Nøgletal					
	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>
	<u>i %</u>	<u>i %</u>	<u>i %</u>	<u>i %</u>	<u>i %</u>
Afkastningsgrad	25,5	-0,3	6,3	15,3	14,9
Soliditetsgrad	55,3	33,5	33,5	36,1	31,5
Forrentning af egenkapital	38,4	-4,5	7,0	25,2	29,1

Hoved- og nøgletal for 2012/13 er ikke korrigeret for ændringer som følge af ændret regnskabspraksis vedrørende indregning og måling af grunde og bygninger.

Beretning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i opdræt og salg af ørreder, handel med ferske og frosne fisk samt levende og frosne ål. Selskabet er i dag en af de betydeligste opdrættere/eksportører af ørreder og ørredrogn, herunder også ørredkaviar.

Udviklingen i regnskabsåret

Årets resultat anses som meget tilfredsstillende.

Ledelsesberetningen fra 2015/16 gav udtryk for et positivt syn på fremtiden for ørredpriserne på verdensmarkedet. Dette viste sig at holde stik, da priserne på både laks og store ørreder i efteråret 2016 fortsatte med at gå i vejret og foråret 2017 kulminerede med de højeste priser, man nogensinde har set. Dette har helt naturligt haft en positiv effekt på både top- og bundlinje i selskabet, og de positive tendenser forventes i stort omfang at kunne fortsætte igennem indeværende regnskabsår.

Også efterspørgslen efter ørredrogn er steget markant det seneste år trods den fortsatte russiske fødevareembargo. Dette skyldes primært det meget lave udbud i 2016 af lakserogn fra Alaska og Rusland, som i høj grad dikterer priserne for ørredrogn. Lagrene blev således tømt i både Japan og Europa, hvilket samlet set pressede priserne på ørredrogn til et historisk højt niveau. Samtidig har strategien i koncernen om at udvide markedet for rogn, både markedsfølsomt og gennem øget forædling af rognen til ørredkaviar i mindre pakninger, medvirket til en forbedret indtjening.

Det er væsentligt at bemærke, at selskabets kapitalejere har ydet ansvarligt lån, som træder tilbage for øvrige kreditorer og kan derfor sammenlægges med egenkapitalen.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Ledelsen forventede ved årets begyndelse en forbedring af indtjeningen. Det opnåede resultat har levet op til denne forventning, hvilket primært kan henføres til den generelle markedsudvikling, for såvel pris og efterspørgsel.

Forventet udvikling

En svag euro det seneste år, sammenholdt med en større andel af salget af både ørred og ørredrogn til oversøiske markeder som Japan, Kina og USA, bidrog til en forbedret konkurrenceevne. Den stærkere euro kan give udfordringer på disse markeder for den kommende sæson, men det forventes opvejet af en solid købekraft i Europa og stor efterspørgsel efter dansk opdrættet fisk med høj fødevarer sikkerhed.

Ledelsen forventer et resultat for regnskabsåret 2017/18 der er på niveau med årets resultat.

Miljømæssige forhold

Fiskeopdræt påvirker miljøet gennem udledning af næringsstoffer til vandmiljøet. Til gengæld er opdræt af fisk den mest bæredygtige og energieffektive produktionsform for animalsk protein, hvor et kilo foder omdannes til et kilo fisk, hvilket ikke er muligt for anden animalsk produktion.

Strategi til at minimere påvirkninger af miljøet sker gennem:

- indretning af anlæggene (renseforanstaltninger)
- drift (foder og sygdomsforebyggelse)
- avl (modstandsdygtige fisk)

Beretning

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.

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

Selskabets opdræt af fisk og handel med fiskeprodukter medfører, grundet de prissvingninger, der eksisterer på markederne, en særlig risiko, idet prissvingningerne påvirker såvel købs- og salgspriserne og dermed selskabets indtjeningsmuligheder og værdiansættelse af lagerbeholdninger.

En stor del af omsætningen sker i fremmed valuta, primært EUR og JPY. Selskabets indtjening er som følge heraf væsentligt påvirket af udsving i valutakursen på særligt EUR og JPY.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

	2016/17	2015/16
Note	DKK	DKK
Bruttofortjeneste	44.976.868	19.959.168
Personaleomkostninger	1 -18.995.390	-17.864.947
Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle anlægsaktiver	<u>-1.982.466</u>	<u>-2.415.443</u>
Resultat af primær drift	23.999.012	-321.222
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.438	-27.327
Andre finansielle indtægter	861.983	1.957.398
Finansielle omkostninger	2 <u>-3.107.990</u>	<u>-3.647.118</u>
Resultat før skat	21.754.443	-2.038.269
Skat af årets resultat	3 <u>-4.923.026</u>	<u>396.108</u>
Årets resultat	<u>16.831.417</u>	<u>-1.642.161</u>
Der foreslås fordelt således:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	11.330
Overført resultat	<u>16.831.417</u>	<u>-1.653.491</u>
	<u>16.831.417</u>	<u>-1.642.161</u>

Balance pr. 30. april
Aktiver

	2017	2016
Note	DKK	DKK
Erhvervede lignende rettigheder	3.012.516	3.402.376
Immaterielle anlægsaktiver	3.012.516	3.402.376
Grunde og bygninger	8.232.021	7.746.874
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.558.463	5.433.077
Materielle anlægsaktiver	12.790.484	13.179.951
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	135.410	140.879
Andre værdipapirer og kapitalandele	47.500	310.000
Finansielle anlægsaktiver	182.910	450.879
Anlægsaktiver	15.985.910	17.033.206
Råvarer og hjælpematerialer	36.576.172	36.681.250
Fremstillede varer og handelsvarer	11.110.905	27.754.697
Varebeholdninger	47.687.077	64.435.947
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	13.226.463	17.044.636
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	8.102.473	0
Tilgodehavende selskabsskat	0	32.207
Andre tilgodehavender	6.532.946	5.885.585
Periodeafgrænsningsposter	786.308	890.354
Tilgodehavender	28.648.190	23.852.782
Likvide beholdninger	1.950.912	269.365
Omsætningsaktiver	78.286.179	88.558.094
Aktiver	94.272.089	105.591.300

Balance pr. 30. april

Passiver

	2017	2016
Note	DKK	DKK
Aktiekapital	1.000.000	1.000.000
Overført resultat	51.153.726	34.397.587
Egenkapital	52.153.726	35.397.587
Hensættelse til udskudt skat	7 5.818.036	5.577.150
Hensatte forpligtelser	5.818.036	5.577.150
Ansvarlig lån (tilknyttet virksomhed)	13.815.000	13.815.000
Gæld til realkreditinstitutter	797.412	460.954
Gæld til kreditinstitutter	3.166.540	3.455.046
Langfristede gældsforpligtelser	8 17.778.952	17.731.000
Langfristede gældsforpligtelser, forfalder inden for 1 år	2.227.828	2.132.301
Kreditinstitutter	6.430	21.131.653
Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.467.494	9.033.026
Gæld til tilknyttede virksomheder	616.213	11.427.775
Selskabsskat	4.682.140	0
Anden gæld	9 4.521.270	3.160.808
Kortfristede gældsforpligtelser	18.521.375	46.885.563
Gældsforpligtelser	36.300.327	64.616.563
Passiver	94.272.089	105.591.300
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10	
Eventualforpligtelser	11	
Nærtstående parter	12	
Ledelsesvederlag og antal ansatte	13	

Egenkapitalopgørelse 1. maj - 30. april

	Aktiekapital	Forslag til udbytte for regnskabsåret	Overført resultat	I alt
Egenkapital pr. 1. maj	1.000.000	0	34.397.587	35.397.587
Korrektion finansielle anlægsaktiver vedr. valutakursreg.	0	0	-6.907	-6.907
Nettoregulering af sikringsinstrumenter	0	0	-68.371	-68.371
Årets resultat	0	0	16.831.417	16.831.417
Egenkapital pr. 30. april	<u>1.000.000</u>	<u>0</u>	<u>51.153.726</u>	<u>52.153.726</u>

Specifikation af aktiekapitalen:

18 aktier á DKK 25.000	450.000
2 aktier á DKK 18.250	36.500
2 aktier á DKK 6.750	13.500
500 aktier á DKK 1.000	<u>500.000</u>
	<u>1.000.000</u>

Noter til årsrapporten

	2016/17 DKK	2015/16 DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	17.534.949	16.266.776
Pensioner	609.887	669.279
Andre omkostninger til social sikring	330.444	351.011
Øvrige personaleomkostninger	520.110	577.881
	<u>18.995.390</u>	<u>17.864.947</u>
2 Finansielle omkostninger		
Nedskrivning af finansielle aktiver	262.500	0
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	612.874	638.637
Andre finansielle omkostninger	2.232.616	3.008.481
	<u>3.107.990</u>	<u>3.647.118</u>
3 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	4.682.140	-10.558
Regulering af udskudt skat	240.886	-321.550
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-64.000
	<u>4.923.026</u>	<u>-396.108</u>
4 Immaterielle anlægsaktiver		
		Erhvervede lignende rettigheder
Kostpris pr. 1. maj		<u>7.852.845</u>
Kostpris pr. 30. april		<u>7.852.845</u>
Af- og nedskrivninger pr. 1. maj		4.450.469
Årets af- og nedskrivninger		<u>389.860</u>
Af- og nedskrivninger pr. 30. april		<u>4.840.329</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 30. april		<u>3.012.516</u>

Noter til årsrapporten

5 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 1. maj	19.358.895	39.781.076
Årets tilgang	950.366	789.182
Årets afgang	<u>0</u>	<u>-4.223.580</u>
Kostpris pr. 30. april	<u>20.309.261</u>	<u>36.346.678</u>
Af- og nedskrivninger pr. 1. maj	11.612.021	34.347.999
Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-3.687.171
Årets af- og nedskrivninger	<u>465.219</u>	<u>1.127.387</u>
Af- og nedskrivninger pr. 30. april	<u>12.077.240</u>	<u>31.788.215</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 30. april	<u><u>8.232.021</u></u>	<u><u>4.558.463</u></u>

6 Finansielle anlægsaktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris pr. 1. maj	<u>684.390</u>
Kostpris pr. 30. april	<u>684.390</u>
Værdireguleringer pr. 1. maj	-543.511
Årets resultat efter skat	1.438
Andre reguleringer	<u>-6.907</u>
Værdireguleringer pr. 30. april	<u>-548.980</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 30. april	<u><u>135.410</u></u>

<u>Virksomhed</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>
A/B Carl Brammer (SEK)	Sverige	100%

Noter til årsrapporten

6 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipapirer og kapital- andele
Kostpris pr. 1. maj	<u>1.310.000</u>
Kostpris pr. 30. april	<u>1.310.000</u>
Af- og nedskrivninger pr. 1. maj	1.000.000
Årets af- og nedskrivninger	<u>262.500</u>
Af- og nedskrivninger pr. 30. april	<u>1.262.500</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 30. april	<u><u>47.500</u></u>

7 Hensættelse til udskudt skat

	Regnskabs- mæssig værdi	Skattemæssig værdi	Forskel	Forskel
Materielle anlægsaktiver	12.857.038	11.063.762	1.793.276	1.559.850
Varebeholdninger	47.687.111	23.781.740	23.905.371	24.110.182
Tilgodehavender	786.308	0	786.308	0
Låneomkostninger	0	39.339	-39.339	-48.214
Skattemæssigt underskud	0	0	<u>0</u>	<u>-271.136</u>
Grundlag for beregning af udskudte skatter			26.445.616	25.350.682
Udskudt skat, 22%			<u><u>5.818.036</u></u>	<u><u>5.577.150</u></u>

Udskudt skat vedrører anlægsaktiver, varebeholdninger og tilgodehavender.

Noter til årsrapporten

	2017 DKK	2016 DKK
8 Langfristede gældsforpligtelser		
Inden for 1 år	1.535.000	1.535.000
Mellem 1 og 5 år	6.140.000	6.140.000
Efter 5 år	7.675.000	7.675.000
Afdrag som forfalder inden for 1 år	-1.535.000	-1.535.000
	<u>13.815.000</u>	<u>13.815.000</u>
Ansvarlig lån (tilknyttet virksomhed)		
Inden for 1 år	406.967	314.085
Mellem 1 og 5 år	152.671	460.954
Efter 5 år	644.741	0
Afdrag som forfalder inden for 1 år	-406.967	-314.085
	<u>797.412</u>	<u>460.954</u>
Gæld til realkreditinstitutter		
Inden for 1 år	285.861	283.216
Efter 5 år	3.166.540	3.455.046
Afdrag som forfalder inden for 1 år	-285.861	-283.216
	<u>3.166.540</u>	<u>3.455.046</u>
Gæld til kreditinstitutter		
Langfristede gældsforpligtelser	<u><u>17.778.952</u></u>	<u><u>17.731.000</u></u>

Ansvarligt lån træder tilbage for selskabets øvrige kreditorer og forventes årligt med 4 %, der løbende tilskrives. Lånet afvikles med 10 lige store rater og forventes at være indfriet 1. januar 2027.

9 Anden gæld

Der er som anden gæld indregnet nettoværdien af afledte finansielle instrumenter, hvilket er indregnet med DKK 20.378, som er modposteret under egenkapitalen.

De afledte finansielle instrumenter kan henføres til sikring af fremtidige pengestrømme vedrørende køb og vedrører 1,8 millioner NOK som afvikles i maj 2017.

Noter til årsrapporten

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter (nom. DKK 3.776.389) og kreditinstitut (ejerpantebrev nom. DKK 8.000.000), er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. april udgør DKK 6.860.095.

Til sikkerhed for kreditinstitut er deponeret ejerpantebrev (nom. DKK 1.500.000) med pant i driftsmidler. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte driftsmidler udgør DKK 0 pr. 30. april.

Til sikkerhed for kreditinstitutter har selskabet afgivet virksomhedspant (nom DKK 50.000.000). Virksomhedspantet omfatter simple fordringer, varelagre, driftsinventar og materiel samt immaterielle rettigheder. Den bogførte værdi af pantsatte aktiver udgør pr. 30. april DKK 68.484.519.

Til sikkerhed for kreditinstitut er der stillet pant i aktier i dattervirksomheden A/B Carl Brammer (nom. DKK 80.020), hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. april udgør DKK 135.410.

11 Eventualforpligtelser

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

Selskabet har afgivet hensigtserklæring overfor Langsand Laks A/S' bankengagement, som er maksimeret til DKK 1.200.000.

Selskabet har stillet garanti på DKK 725.000 overfor NaturErhvervsstyrelsen.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og de øvrige danske selskaber i koncernen. Som helejet datterselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med moderselskabet og de øvrige selskaber i sambeskatningen for selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen er indregnet i koncernbalancen, hvorfor der henvises til årsrapporten for AquaPri Holding A/S. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Selskabet har afgivet pantsætningsforbud overfor kreditinstitutter. Pantsætningsforbuddet omfatter alle fremtidige aktiver.

Noter til årsrapporten

12 Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse:

AquaPri Holding A/S, Havnevej 18, Frederiksværk. (100 % af stemmerettighederne).

Øvrige nærtstående parter (ledelsesmedlemmer):

Anders Buchvardt Priess (Roslev), Nels Buchvardt Priess (Frederiksværk), Morten Priess (Kgs. Lyngby),

Henning Priess (Vejle Øst).

Transaktioner med nærtstående parter:

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

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
13 Ledelsesvederlag og antal ansatte		
Der er ikke udbetalt særskilt vederlag til ledelsen.		
Antal medarbejdere	<u>46</u>	<u>47</u>

Regnskabspraksis

Årsrapporten for AquaPri A/S for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C (mellemstore virksomheder).

I henhold til årsregnskabslovens § 112 stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern er AquaPri Holding A/S (Halsnæs).

Selskabet har med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse. Selskabet indgår i pengestrømsopgørelse for AquaPri Holding A/S.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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.

Regnskabspraksis

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 finansiel 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 finansiel post.

Regnskabsmæssig afdækning

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfyldet 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 tjenesteydelser samt handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet når:

- levering har fundet sted inden 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.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, sociale omkostninger, pensioner mv. samt øvrige løn- og personaleafhængige omkostninger.

Resultatet af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, nedskrivning af kapitalandele, amortisering, kautionspræmie 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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med de danske koncernforbundne virksomheder.

Moderselskabet fungerer som administrationsselskab. Den samlede skat af sambeskatningsindkomsten hensættes i koncernregnskabet og betales af moderselskabet.

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

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede immaterielle rettigheder i form af havbrugsrettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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 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.

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%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 8 år	0 - 25%

Grunde afskrives ikke.

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

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

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.

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.

Regnskabspraksis

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, vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, bygninger og udstyr 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 tilgodehavende udgøres af betalte omkostninger vedrørende de efterfølgende regnskabsår, herunder forsikringer, omkostninger til leje, forbrugsafgifter 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. 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.

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.

Regnskabspraksis

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 rentekomkostning over låneperioden.

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

Nøgletal

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning for 2015.

Forklaring af nøgletal:

Afkastningsgrad	=	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	=	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Forrentning af egenkapitalen	=	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$