

AquaPri A/S

Havnevej 18, 3300 Frederiksværk

CVR-nr. 89 80 18 18

Årsrapport for 2017/18

38. regnskabsår

Til Erhvervsstyrelsen

Nærværende årsrapport er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 15. august 2018

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	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	13
Noter til årsrapporten	14
Regnskabspraksis	19

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksværk, den 15. august 2018

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 2017 - 30. april 2018, 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018 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 15. august 2018

Vistisen & Lunde

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, CVR-nr. 35 65 84 32

Jakob Korshøj, MNE-nr. 34484

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	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat	42.673	44.977	19.960	28.184	36.722
Resultat af finansielle poster	-2.265	-2.245	-1.717	-3.880	-3.851
Resultat af primær drift	22.577	23.999	-320	6.934	14.608
Årets resultat	15.749	16.832	-1.641	2.520	8.005
Balance					
Balancesum	126.967	94.272	105.591	110.401	95.605
Egenkapital	67.971	52.154	35.398	37.014	34.497
Pengestrømme					
Investering i materielle anlægsaktiver	2.077	1.740	406	0	35
Nøgletal					
	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
	<u>i %</u>	<u>i %</u>	<u>i %</u>	<u>i %</u>	<u>i %</u>
Afkastningsgrad	17,8	25,5	-0,3	6,3	15,3
Soliditetsgrad	53,5	55,3	33,5	33,5	36,1
Forrentning af egenkapital	26,2	38,4	-4,5	7,0	25,2

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.

Markedet for opdrættet ørred, ørredrogn og sandart fortsætter med at udvikle sig positivt, og regnskabet for 2017/18 viser på ny, at der er stort potentiale i at opdrætte højkvalitetsfisk til verdens forbrugere. Både havbrug og dambrug har nydt godt af et stærkt marked for både ørred og ørredrogn. Også salget af sandart overstiger oprindelige estimater, samtidig med at produktionen er støt stigende.

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

Markedsudvikling

Efteråret 2017 udviklede sig mindre positivt for ørred end 2016, hvor prisen på norske laks, som i høj grad dikterer ørredprisen, fortsatte med at stige kraftigt, mens den i 2017 faldt svagt frem mod jul, for igen at stige kraftigt i foråret 2018. Dette betød, at salget af ørred i slagtesæsonen i november-december 2017 var lavere end normalt, da prisen hele efteråret var under pres, og det frosne lager blev større end tidligere år. Disse mængder blev dog kontraheret i foråret 2018, hvor prisen igen bevægede sig op. Den globale efterspørgsel efter laks og ørred stiger fortsat, og der forventes et positivt marked i kommende sæson.

Mens ørredpriserne har ligget nogenlunde stabilt, har prisen på ørredrogn og ørredkaviar igen udviklet sig særdeles positivt, primært fordi fangsterne af de dyrere substitutter af lakserogn fra stillehavslaks har svigtet og forventes yderligere reduceret i 2018. Lagrene af både lakserogn og ørredrogn i Japan og Europa er tømte, og prisen på lakserogn er øget kraftigt det seneste år, hvilket forventes at smitte positivt af på markedet for ørredrogn for den kommende sæson. Strategien i AquaPri om at udvide markedet for ørredrogn, både markedsfølsomt og gennem øget forædling af rognen til ørredkaviar i mindre pakninger, har medvirket til en fortsat forbedret indtjening.

Også markedet for sandart har udviklet sig positivt. Fokus har været på at sprede salget geografisk til hele Europa, og salgspriserne ligger selv med større ugentlige volumener over fjoråret. DACH-landene, Frankrig, Holland og Norden er største markeder for bæredygtigt opdrættet dansk sandart.

Som forventet bevirkede en stærk EUR i seneste regnskabsår pres på de oversøiske markeder for ørred og rogn, specielt på Japan, mens Europa og Østeuropa udviklede sig positivt. En stærkere JPY og en forbedret japansk efterspørgsel giver nye muligheder her for et større salg for den kommende sæson. Også andre oversøiske markeder som Kina og USA udvikler sig positivt.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Ledelsen forventede ved årets begyndelse et overskud på niveau med resultatet for 2016/17. Det opnåede resultat har levet op til denne forventning, hvilket primært kan henføres til den generelle markedsudvikling, for såvel pris og efterspørgsel.

Beretning

Forventet udvikling

Ledelsen forventer et resultat for regnskabsåret 2018/19 der er på niveau med årets resultat.

Produktionsudvikling samt tiltag i det forløbne år

Vækstsæsonen 2017 var den bedste nogensinde for ørred med både kølig sommer og køligt efterår, så tilvæksten på både havbrug og dambrug var optimal. Dette resulterede i en produktion af både ørred og rogn, som lå over gennemsnittet, hvilket naturligt har haft positiv indflydelse på resultatet.

Grønsund havbrug forventes at opnå ASC-certificering ultimo 2018, hvilket betyder, at rogn og ørred herfra vil kunne markedsføres med ASC-mærket. Der arbejdes på yderligere ASC-certificeringer på andre anlæg.

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)

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

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Bruttofortjeneste		42.673.306	44.976.868
Personaleomkostninger	1	-18.018.178	-18.995.390
Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle anlægsaktiver		<u>-2.078.048</u>	<u>-1.982.466</u>
Resultat af primær drift		22.577.080	23.999.012
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-309	1.438
Finansielle indtægter	2	1.135.541	861.983
Finansielle omkostninger	3	<u>-3.400.328</u>	<u>-3.107.990</u>
Resultat før skat		20.311.984	21.754.443
Skat af årets resultat	4	<u>-4.564.287</u>	<u>-4.923.026</u>
Årets resultat		<u>15.747.697</u>	<u>16.831.417</u>
Der foreslås fordelt således:			
Overført resultat		<u>15.747.697</u>	<u>16.831.417</u>
		<u>15.747.697</u>	<u>16.831.417</u>

Balance pr. 30. april

Aktiver

	2018	2017
Note	DKK	DKK
Erhvervede lignende rettigheder	2.622.656	3.012.516
Immaterielle anlægsaktiver	2.622.656	3.012.516
Grunde og bygninger	9.072.533	8.232.021
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.106.446	4.558.463
Materielle anlægsaktiver	13.178.979	12.790.484
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	124.121	135.410
Andre værdipapirer og kapitalandele	10.000	47.500
Finansielle anlægsaktiver	134.121	182.910
Anlægsaktiver	15.935.756	15.985.910
Råvarer og hjælpematerialer	31.753.674	36.576.172
Fremstillede varer og handelsvarer	41.515.102	11.110.905
Varebeholdninger	73.268.776	47.687.077
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	19.018.508	13.226.463
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	9.213.748	8.102.473
Andre tilgodehavender	8.574.270	6.532.946
Periodeafgrænsningsposter	600.930	786.308
Tilgodehavender	37.407.456	28.648.190
Likvide beholdninger	354.957	1.950.912
Omsætningsaktiver	111.031.189	78.286.179
Aktiver	126.966.945	94.272.089

Balance pr. 30. april

Passiver

	2018	2017
Note	DKK	DKK
Aktiekapital	1.000.000	1.000.000
Overført resultat	66.971.381	51.153.726
Egenkapital	67.971.381	52.153.726
Hensættelse til udskudt skat	9 4.925.751	5.818.036
Hensatte forpligtelser	4.925.751	5.818.036
Ansvarlig lån (tilknyttet virksomhed)	15.350.000	13.815.000
Gæld til realkreditinstitutter	737.389	797.412
Gæld til kreditinstitutter	2.843.859	3.166.540
Langfristede gældsforpligtelser	10 18.931.248	17.778.952
Langfristede gældsforpligtelser, forfalder inden for 1 år	474.968	2.227.828
Kreditinstitutter	14.841.414	6.430
Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.825.656	6.467.494
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.084.282	616.213
Selskabsskat	5.456.572	4.682.140
Anden gæld	5.455.673	4.521.270
Kortfristede gældsforpligtelser	35.138.565	18.521.375
Gældsforpligtelser	54.069.813	36.300.327
Passiver	126.966.945	94.272.089
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11	
Eventualforpligtelser	12	
Nærtstående parter	13	
Ledelsesvederlag og antal ansatte	14	

Egenkapitalopgørelse 1. maj - 30. april

	Aktiekapital	Forslag til udbytte for regnskabsåret	Overført resultat	I alt
Egenkapital pr. 1. maj	1.000.000	0	51.153.726	52.153.726
Korrektion finansielle anlægsaktiver vedr. valutakursreg.	0	0	-10.980	-10.980
Nettoregulering af sikringsinstrumenter	0	0	80.938	80.938
Årets resultat	0	0	15.747.697	15.747.697
Egenkapital pr. 30. april	<u>1.000.000</u>	<u>0</u>	<u>66.971.381</u>	<u>67.971.381</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				500.000
				<u>1.000.000</u>

Noter til årsrapporten

	2017/18 DKK	2016/17 DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	16.544.914	17.534.949
Pensioner	601.716	609.887
Andre omkostninger til social sikring	317.325	330.444
Øvrige personaleomkostninger	554.223	520.110
	<u>18.018.178</u>	<u>18.995.390</u>
2 Finansielle indtægter		
Indtægter af andre kapitalandele og værdipapirer, der er anlægsaktiver	24.472	0
Andre finansielle indtægter	1.111.069	861.983
	<u>1.135.541</u>	<u>861.983</u>
3 Finansielle omkostninger		
Nedskrivning af finansielle aktiver	0	262.500
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	614.000	612.874
Andre finansielle omkostninger	2.786.328	2.232.616
	<u>3.400.328</u>	<u>3.107.990</u>
4 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	5.456.572	4.682.140
Regulering af udskudt skat	-892.285	240.886
	<u>4.564.287</u>	<u>4.923.026</u>
5 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		4.840.329
Årets af- og nedskrivninger		<u>389.860</u>
Af- og nedskrivninger pr. 30. april		<u>5.230.189</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 30. april		<u>2.622.656</u>

Noter til årsrapporten

6 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 1. maj	20.309.261	36.346.678
Årets tilgang	1.310.560	766.123
Årets afgang	0	-413.000
Kostpris pr. 30. april	<u>21.619.821</u>	<u>36.699.801</u>
Af- og nedskrivninger pr. 1. maj	12.077.240	31.788.215
Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-413.000
Årets af- og nedskrivninger	<u>470.048</u>	<u>1.218.140</u>
Af- og nedskrivninger pr. 30. april	<u>12.547.288</u>	<u>32.593.355</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 30. april	<u><u>9.072.533</u></u>	<u><u>4.106.446</u></u>

7 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	-548.980
Årets resultat efter skat	-309
Andre reguleringer	<u>-10.980</u>
Værdireguleringer pr. 30. april	<u>-560.269</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 30. april	<u><u>124.121</u></u>

Virksomhed	Hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
A/B Carl Brammer (SEK)	Sverige	120.753	877	100%

Noter til årsrapporten

7 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipapirer og kapital- andele
Kostpris pr. 1. maj	1.310.000
Årets afgang	-1.300.000
Kostpris pr. 30. april	10.000
Af- og nedskrivninger pr. 1. maj	1.262.500
Af- og nedskrivninger på afhændede værdipapirer	-1.262.500
Regnskabsmæssig værdi pr. 30. april	10.000

8 Andre tilgodehavender

Der er som andre tilgodehavender indregnet nettoværdien af afledte finansielle instrumenter, hvilket er indregnet med DKK 60.560, som er modposteret under egenkapitalen.

De afledte finansielle instrumenter kan henføres til sikring af fremtidige pengestrømme vedrørende køb af 3,3 mio. NOK som afvikles i maj 2018, salg af 48,5 mio. JPY som afvikles i november 2018 samt salg af 0,1 mio. USD som afvikles i juni 2018.

9 Hensættelse til udskudt skat

	Regnskabs- mæssig værdi	Skattemæssig værdi	Forskel	Forskel
Materielle anlægsaktiver	13.178.979	11.756.439	1.422.540	1.793.276
Varebeholdninger	73.268.776	52.873.765	20.395.011	23.905.371
Tilgodehavender	600.930	0	600.930	786.308
Låneomkostninger	0	28.705	-28.705	-39.339
Grundlag for beregning af udskudte skatter			22.389.776	26.445.616
Udskudt skat, 22%			4.925.751	5.818.036

Noter til årsrapporten

	2018 DKK	2017 DKK
10 Langfristede gældsforpligtelser		
Inden for 1 år	0	1.535.000
Mellem 1 og 5 år	6.140.000	6.140.000
Efter 5 år	9.210.000	7.675.000
Afdrag som forfalder inden for 1 år	0	-1.535.000
	<u>15.350.000</u>	<u>13.815.000</u>
Inden for 1 år	156.637	406.967
Mellem 1 og 5 år	131.326	152.671
Efter 5 år	606.063	644.741
Afdrag som forfalder inden for 1 år	-156.637	-406.967
	<u>737.389</u>	<u>797.412</u>
Inden for 1 år	318.331	285.861
Mellem 1 og 5 år	1.428.794	0
Efter 5 år	1.415.065	3.166.540
Afdrag som forfalder inden for 1 år	-318.331	-285.861
	<u>2.843.859</u>	<u>3.166.540</u>
Langfristede gældsforpligtelser	<u><u>18.931.248</u></u>	<u><u>17.778.952</u></u>

Ansvarligt lån træder tilbage for selskabets øvrige kreditorer og forrentes årligt med 4 %, der løbende tilskrives. Lånet afvikles med 10 lige store rater og forventes at være indfriet 1. januar 2028.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter (nom. DKK 3.974.000) og kreditinstitut (ejerpantebreve nom. DKK 10.000.000), er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. april udgør DKK 7.999.103.

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 99.016.386.

Noter til årsrapporten

12 Eventualforpligtelser

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

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for søsterselskabet Aquapri Denmark A/S' mellemværende med Jyske Bank A/S.

Selskabet har stillet garanti på DKK 725.000 overfor Fiskeristyrelsen.

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.

13 Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse:

AquaPri Holding A/S, Havnevej 18, 3300 Frederiksværk. (100 % af stemmerettighederne).

Transaktioner med nærtstående parter:

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

14 Ledelsesvederlag og antal ansatte

Der er ikke udbetalt særskilt vederlag til ledelsen.

Antal medarbejdere

<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
<u>46</u>	<u>46</u>

Regnskabspraksis

Årsrapporten for AquaPri A/S for 2017/18 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 pengestrømsopgørelsen 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 og fortjenste ved salg 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 og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen 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 og associerede 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	=	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$