

AquaPri A/S
Havnevej 18
3300 Frederiksværk
CVR-nr. 89801818

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 17.08.2016

Dirigent

Navn: Morten Priess

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse for 2015/16	14
Balance pr. 30.04.2016	15
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	17
Noter	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

AquaPri A/S
Havnevej 18
3300 Frederiksværk

CVR-nr.: 89801818
Hjemsted: Halsnæs
Regnskabsår: 01.05.2015 - 30.04.2016

Telefon: 47760010
Telefax: 47770370

Bestyrelse

Morten Priess
Anders Buchvardt Priess
Nels Buchvardt Priess
Henning Priess

Direktion

Nels Buchvardt Priess

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Vestervangsvej 6
8800 Viborg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016 for AquaPri A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksværk, den 17.08.2016

Direktion

Nels Buchvardt Priess

Bestyrelse

Morten Priess

Anders Buchvardt Priess

Nels Buchvardt Priess

Henning Priess

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i AquaPri A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for AquaPri A/S for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Viborg, den 17.08.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Allan Søborg Olsen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	<u>2015/16</u> t.kr.	<u>2014/15</u> t.kr.	<u>2013/14</u> t.kr.	<u>2012/13</u> t.kr.	<u>2011/12</u> t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	19.881	28.184	36.722	35.138	22.891
Driftsresultat	(321)	6.934	14.608	13.699	8.781
Resultat af finansielle poster	(1.717)	(3.880)	(3.851)	(2.690)	1.191
Årets resultat	(1.642)	2.520	8.005	8.088	7.798
Samlede aktiver	105.591	110.401	95.605	92.032	96.902
Investeringer i materielle anlægsaktiver	406	0	35	3.554	1.500
Egenkapital	35.398	37.014	34.497	29.017	26.499
Gns. investeret kapital inklusive goodwill	112.406	109.538	99.700	98.176	101.972
Nettorentebærende gæld	40.145	33.570	31.186	30.818	41.294
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital inklusive goodwill (%)	0,1	6,7	15,0	14,4	8,8
Finansiell gearing	1,1	0,9	0,9	1,1	1,6
Egenkapitalens forrentning (%)	(4,5)	7,0	25,2	29,1	35,0
Soliditetsgrad (%)	33,5	33,5	36,1	31,5	27,3

Hoved- og nøgletal for 2011/12 og 2012/13 er ikke korrigeret for ændringer som følge af ændret regnskabspraksis vedrørende indregning af grunde og bygninger.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

Nøgletal

Beregningsformel

Nøgletal udtrykker

Afkast af investeret kapital inklusive goodwill (%)

$$\frac{\text{EBITA} \times 100}{\text{Gns. investeret kapital inkl. goodwill}}$$

Det afkast, som virksomheden genererer af investorenes midler.

Finansiell gearing

$$\frac{\text{Nettorentebærende gæld}}{\text{Egenkapital}}$$

Virksomhedens finansielle gearing.

Ledelsesberetning

Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

EBITA (Earnings Before Interest, Tax and Amortisation) er defineret som driftsresultat tillagt årets af- og nedskrivninger på immaterielle anlægsaktiver inklusive goodwill.

Investeret kapital inklusive goodwill er defineret som nettoarbejdskapital tillagt den regnskabsmæssige værdi af materielle og immaterielle anlægsaktiver samt akkumulerede afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver inklusive goodwill og fratrukket andre hensatte forpligtelser og langfristede, driftsmæssige forpligtelser. Akkumulerede nedskrivninger af goodwill er ikke tillagt.

Nettoarbejdskapital er defineret som varebeholdninger, tilgodehavender og øvrige driftsmæssige omsætningsaktiver fratrukket leverandørgæld og andre kortfristede, driftsmæssige forpligtelser. Tilgodehavende og skyldig selskabsskat samt likvide beholdninger indgår ikke i nettoarbejdskapitalen.

Nettorentebærende gæld er defineret som rentebærende forpligtelser, herunder skyldig selskabsskat, fratrukket rentebærende aktiver, herunder likvide beholdninger og tilgodehavende selskabsskat.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat på (1.642) t.kr. mod 2.520 t.kr. i 2014/15 anses af selskabets ledelse for utilfredsstillende.

Verdensmarkedet for ørred og ørredrogn var for andet år i træk under pres på grund af den russiske fødevarerembargo, men begge forretningsområder har siden slagtesæsonen i efteråret 2015 vist en pænt stigende tendens og betydelig mere ligevægt i markedet end det foregående år. Det er samtidig lykkedes at sprede risikoen i markedet for ørreder, så der nu eksporteres til langt flere markeder end tidligere. Denne tendens forventes at ville fortsætte i de kommende år, også selv når det russiske marked igen åbner sig, hvilket samtidig er udsat på ubestemt tid.

Årets resultat og egenkapital er positivt påvirket med 494 t.kr. før skat, ligesom aktivsummen er tilsvarende højere. Påvirkningen skyldes ændring i skøn af restværdier på selskabets materielle anlægsaktiver.

Det er væsentligt at bemærke, at selskabets aktionær har stillet 15.350 t.kr. til rådighed som ansvarlig lånekapital. Beløbet træder tilbage for øvrige kreditorer og kan derfor sammenlægges med egenkapitalen, der herefter udgør 50.748 t.kr.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Ledelsen forventede ved årets begyndelse et resultat på niveau med 2014/15. Det opnåede resultat har ikke levet op til denne forventning, hvilket primært kan henføres til den generelle markedsudvikling, for såvel pris og efterspørgelse.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer en forbedring af indtjeningen for det kommende regnskabsår. Resultatet er afhængig af prisudviklingen på de markeder, som selskabet opererer på, samt valutakursudviklingen på de væsentligste valuta, som beskrevet nedenfor.

Intet tyder på stigende produktion af laks i hverken Norge eller Chile, og med algeopblomstringen i Chile i marts 2016, som tog livet af mere end 100.000 tons laks er priserne på fersk og frossen laks kommet i rekordniveau. Intet tyder på, at udbud og efterspørgsel vil stabilisere sig på et betydeligt lavere niveau før tidligst i 2018, hvilket også forventes at få en positiv betydning for markedet for danske ørreder. Det er således forventningen, at priserne på fersk og frossen ørred vil nå et prisniveau i efteråret 2016, som ligger markant over fjoråret.

Også efterspørgslen på rognmarkedet har været større end udbuddet, hvilket har drevet priserne langsomt op i løbet af året, og både egne lagre og hos konkurrenterne synes at være tømte. Forventningen er her, at den nye

Ledelsesberetning

sæson vil vise en stigende prismæssig tendens, også i betragtning af forventede lave fangster af vildlaks fra både Rusland og Alaska. AquaPri har samtidig lykkedes med at forædle stadig større mængder rogn til færdig kaviar, som både eksporteres til markeder i og uden for Europa. Denne strategi vil fortsætte, selvom det russiske marked skulle åbne sig igen. Styrkelsen af den japanske Yen vil også influere positivt på prisniveauet i den nye sæson.

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 værdiansættelsen af lagerbeholdninger.

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

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 miljøet sker gennem:

- drift (foder og sygdomsforebyggelse)
- avl (modstandsdygtige fisk)

Begivenheder efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Koncernregnskab

AquaPri A/S har ifølge årsregnskabslovens § 112, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Ændringer i regnskabsmæssige skøn

Årets resultat og egenkapital er positivt påvirket med 494 t.kr. før skat, ligesom aktivsummen er tilsvarende højere. Påvirkningen skyldes ændring i skøn af restværdier på selskabets materielle anlægsaktiver.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til gennemsnitlige valutakurser for månederne, som ikke afviger væsentligt fra transaktionsdagens kurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Goodwill betragtes som tilhørende den selvstændige

Anvendt regnskabspraksis

udenlandske enhed og omregnes til balancedagens kurs. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

I overensstemmelse med årsregnskabslovens § 81 tager resultatopgørelsen udgangspunkt i bruttofortjenesten opgjort som nettoomsætning fratrukket eksterne omkostninger og tillagt andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger, samt forbruget af råvarer og hjælpematerialer efter regulering af forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, realiserede og urealiserede kursgevinster vedrørende transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og denne øvrige danske datterselskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Erhvervede immaterielle rettigheder i form af havbrugsrettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsperioden udgør 20 år idet der er tale om strategisk erhvervede rettigheder med en langsigtet indtjeningsprofil. Den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle selskabets nytte af de pågældende ressourcer.

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

Materielle anlægsaktiver

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	10 - 50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 8 år

Anvendt regnskabspraksis

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

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som korrektion til af- og nedskrivninger eller under andre driftsindtægter, i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under finansielle anlægsaktiver omfatter kapitalandele, der måles til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationseværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

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

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle forpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

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

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Bruttofortjeneste		19.881.168	28.184.453
Personaleomkostninger	1	(17.864.947)	(18.117.850)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(2.337.443)</u>	<u>(3.132.539)</u>
Driftsresultat		(321.222)	6.934.064
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(27.327)	(21.455)
Andre finansielle indtægter		1.957.398	41.274
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(3.647.118)</u>	<u>(3.899.332)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(2.038.269)	3.054.551
Skat af ordinært resultat	4	<u>396.108</u>	<u>(534.076)</u>
Årets resultat		<u>(1.642.161)</u>	<u>2.520.475</u>
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		11.330	3.514
Overført resultat		<u>(1.653.491)</u>	<u>2.516.961</u>
		<u>(1.642.161)</u>	<u>2.520.475</u>

Balance pr. 30.04.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Erhvervede lignende rettigheder		3.402.376	3.792.236
Immaterielle anlægsaktiver	5	<u>3.402.376</u>	<u>3.792.236</u>
Grunde og bygninger		7.746.874	8.283.776
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.433.077	6.515.474
Materielle anlægsaktiver	6	<u>13.179.951</u>	<u>14.799.250</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		140.879	42.828
Andre værdipapirer og kapitalandele		310.000	310.000
Finansielle anlægsaktiver	7	<u>450.879</u>	<u>352.828</u>
Anlægsaktiver		<u>17.033.206</u>	<u>18.944.314</u>
Råvarer og hjælpematerialer		36.681.250	37.288.151
Fremstillede varer og handelsvarer		27.754.697	35.266.960
Varebeholdninger		<u>64.435.947</u>	<u>72.555.111</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		17.044.636	12.126.099
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	106.758
Andre tilgodehavender		5.309.753	5.120.442
Tilgodehavende selskabsskat		32.207	0
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	8	0	7.188
Periodeafgrænsningsposter	9	1.466.186	826.661
Tilgodehavender		<u>23.852.782</u>	<u>18.187.148</u>
Likvide beholdninger		<u>269.365</u>	<u>714.524</u>
Omsætningsaktiver		<u>88.558.094</u>	<u>91.456.783</u>
Aktiver		<u>105.591.300</u>	<u>110.401.097</u>

Balance pr. 30.04.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	10	1.000.000	1.000.000
Overført overskud eller underskud		34.397.587	36.013.643
Egenkapital		<u>35.397.587</u>	<u>37.013.643</u>
Udskudt skat	11	5.577.150	5.962.700
Hensatte forpligtelser		<u>5.577.150</u>	<u>5.962.700</u>
Ansvarlig lånekapital		13.815.000	13.815.000
Gæld til realkreditinstitutter		460.954	766.454
Bankgæld		3.455.046	3.747.853
Langfristede gældsforpligtelser	12	<u>17.731.000</u>	<u>18.329.307</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12	2.132.301	2.120.744
Bankgæld		21.131.653	11.162.252
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.033.026	8.348.716
Gæld til tilknyttede virksomheder		11.427.775	21.851.271
Skyldig selskabsskat		0	2.672.990
Anden gæld		2.834.410	2.586.045
Periodeafgrænsningsposter	13	326.398	353.429
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>46.885.563</u>	<u>49.095.447</u>
Gældsforpligtelser		<u>64.616.563</u>	<u>67.424.754</u>
Passiver		<u>105.591.300</u>	<u>110.401.097</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	14		
Eventualforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	17		
Ejerforhold	18		
Koncernforhold	19		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter in- dre værdis metode kr.	Overført overskud el- ler underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.000.000	0	36.013.643	37.013.643
Valutakursreguleringer	0	(11.330)	0	(11.330)
Værdireguleringer	0	0	47.993	47.993
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	(10.558)	(10.558)
Årets resultat	0	11.330	(1.653.491)	(1.642.161)
Egenkapital ultimo	<u>1.000.000</u>	<u>0</u>	<u>34.397.587</u>	<u>35.397.587</u>

Noter

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	16.266.776	16.424.626
Pensioner	669.279	704.878
Andre omkostninger til social sikring	351.011	375.124
Andre personaleomkostninger	577.881	613.222
	17.864.947	18.117.850
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	47	49
	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	389.860	389.860
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	2.025.583	2.750.679
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(78.000)	(8.000)
	2.337.443	3.132.539
	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	638.637	614.000
Renteomkostninger i øvrigt	1.100.859	988.395
Øvrige finansielle omkostninger	1.907.622	2.296.937
	3.647.118	3.899.332
	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
4. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	(10.558)	(32.224)
Ændring af udskudt skat	(321.550)	566.300
Regulering vedrørende tidligere år	(64.000)	0
	(396.108)	534.076

Noter

		Erhvervede lignende ret- tigheder kr.
		<u> </u>
5. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		7.852.847
Kostpris ultimo		<u>7.852.847</u>
Af- og nedskrivninger primo		(4.060.611)
Årets afskrivninger		(389.860)
Af- og nedskrivninger ultimo		<u>(4.450.471)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>3.402.376</u>
	Grunde og bygninger kr.	Andre an- læg, drifts- materiel og inventar kr.
	<u> </u>	<u> </u>
6. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	19.358.895	40.451.291
Tilgange	0	406.284
Afgange	0	(1.076.500)
Kostpris ultimo	<u>19.358.895</u>	<u>39.781.075</u>
Af- og nedskrivninger primo	(11.075.119)	(33.935.817)
Årets afskrivninger	(536.902)	(1.488.681)
Tilbageførsel ved afgange	0	1.076.500
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(11.612.021)</u>	<u>(34.347.998)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>7.746.874</u>	<u>5.433.077</u>

Noter

	Kapitalan- dele i tilknyt- tede virk- somheder kr.	Andre vær- dipapirer og kapitalan- dele kr.
7. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	684.400	1.310.000
Afgange	(10)	0
Kostpris ultimo	684.390	1.310.000
Nedskrivninger primo	(641.572)	(1.000.000)
Andel af årets resultat	(27.327)	0
Andre reguleringer	(11.327)	0
Tilbageførsel ved afgange	136.715	0
Nedskrivninger ultimo	(543.511)	(1.000.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	140.879	310.000
	Hjemsted	Ejer- andel %
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:		
A/B Carl Brammer	Sverige	100,0

8. Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Tilgodehavender hos selskabsdeltagere bestod i 2014/15 af ikke-afregnede udlæg til selskabets ledelse.

9. Periodeafgrænsningsposter

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

Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
10. Virksomhedskapital			
Aktier a 25.000 kr.	18	25.000	450.000
Aktier a 18.250 kr.	2	18.250	36.500
Aktier a 6.750 kr.	2	6.750	13.500
Aktier a 1.000 kr.	500	1.000	500.000
	<u>522</u>		<u>1.000.000</u>

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen de seneste 5 år.

	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
11. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	343.167	449.000
Varebeholdninger	5.304.240	5.526.500
Fremførbare skattemæssige underskud	(59.650)	0
Andre fradragsberettigede midlertidige forskelle	(10.607)	(12.800)
	<u>5.577.150</u>	<u>5.962.700</u>
Bevægelser i året		
Primo	5.962.700	
Indregnet i resultatopgørelsen	(385.550)	
Ultimo	<u>5.577.150</u>	

	<u>Forfald inden for 12 måneder 2015/16 kr.</u>	<u>Forfald inden for 12 måneder 2014/15 kr.</u>	<u>Forfald efter 12 måneder 2015/16 kr.</u>	<u>Restgæld ef- ter 5 år kr.</u>
12. Langfristede gælds- forpligtelser				
Ansvarlig lånekapital	1.535.000	1.535.000	13.815.000	7.675.000
Gæld til realkreditinstitutter	314.085	313.555	460.954	0
Bankgæld	283.216	272.189	3.455.046	0
	<u>2.132.301</u>	<u>2.120.744</u>	<u>17.731.000</u>	<u>7.675.000</u>

Ansvarligt lån træder tilbage for selskabets øvrige kreditorer og forrentes pt. årligt med 4%, der løbende tilskrives.

Noter

13. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår.

14. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
	<u>0</u>	<u>115.392</u>

15. Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet pantsætningsforbud overfor Nordea Bank Danmark A/S og Jyske Bank A/S. Pantsætningsforbuddet omfatter alle fremtidige aktiver.

Selskabet har endvidere stillet garanti på 650.000 kr. overfor Natur og Erhvervsstyrelsen (2014/15: 650.000 kr.)

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

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

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med AquaPri Holding A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes solidarisk for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Noter

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet virksomhedspant overfor Nordea A/S og Jyske Bank A/S for et samlet beløb på nom. 50.000.000 kr. mod 50.000.000 kr. sidste år. Virksomhedspantet omfatter simple fordringer, varelagre, driftsinventar og materiel samt immaterielle rettigheder. Den bogført værdi af pantsatte aktiver udgør 90.316.036 kr. pr. 30.04.2016 mod 94.988.920 kr. sidste år.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter nom. 3.039.000 kr. og bankgæld til Union Bank er deponeret ejerpantebrev, nom. 8.000.000 kr. (2014/15: nom. 13.039.000 kr.) i 3 af selskabets ejendomme. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 6.044.035 kr. pr. 30.04.2016 mod 8.338.404 kr. sidste år.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev, nom. 1.500.000 kr. (2014/15: nom. 1.500.000 kr.), i driftsmidler. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte driftsmidler udgør pr. 30.04.2016 0 kr. mod 0 kr. pr. 30.04.2015

Til sikkerhed for bankgæld er der stillet pant i aktier i dattervirksomheden A/B Carl Brammer. nom. 80.020 kr. (2014/15: 80.020 kr.)

Den bogførte værdi heraf udgør 140.879 kr. pr. 30.04.2016 mod 140.226 kr. pr. 30.04.2015.

17. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse omfatter:

AquaPri Holding A/S, Frederiksværk

Anders Priess, Roslev

Nels Priess, Frederiksværk

Morten Priess, København

Henning Priess, Vejle

18. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af virksomhedskapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

AquaPri Holding A/S, Frederiksværk

19. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

AquaPri Holding A/S, Frederiksværk