

Billund Aquakultur Holding ApS

Løvlundvej 1B, 7190 Billund

Årsrapport for

2014/15

CVR-nr. 18 24 18 03

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. oktober 2015.

Christian Stensgård Sørensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæringer

Ledelsesberetning

- 4 Selskabsoplysninger
- 5 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. juli 2014 - 30. juni 2015

- 6 Anvendt regnskabspraksis
- 9 Resultatopgørelse
- 10 Balance
- 12 Noter

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2014/15 for Billund Aquakultur Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Billund, den 20. oktober 2015

Direktion

Christian Stensgård Sørensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i Billund Aquakultur Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Billund Aquakultur Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorerers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015 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 udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæringer

Vejle, den 20. oktober 2015

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Steen Overgaard Thomsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Billund Aquakultur Holding ApS
Løvlundvej 1B
7190 Billund

CVR-nr.: 18 24 18 03
Regnskabsår: 1. juli 2014 - 30. juni 2015
21. regnskabsår

Direktion

Christian Stensgård Sørensen

Revision

Martinsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Gunhilds Plads 2
7100 Vejle

Associeret virksomhed

Billund Aquaculture Chile S.A., Chile

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er udlejning af erhvervsejendomme samt investering.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 494.463 kr. mod 488.444 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 291.249 kr. mod 59.802 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Billund Aquakultur Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration og lokaler.

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger.

Værdiregulering af investeringsejendomme

Værdiregulering af investeringsejendomme indeholder værdireguleringer af ejendomme og hermed forbundne gældsforpligtelser til dagsværdi samt gevinst/tab ved afhændelse af ejendomme.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
---	------

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommens købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger.

Investeringsejendomme måles efterfølgende ejendom for ejendom til en skønnet dagsværdi. Målingen sker ved anvendelse af en afkastbaseret model. Afkastsatserne (forrentningskravet) fastsættes ejendom for ejendom.

Investeringsejendomme har som øvrige materielle anlægsaktiver, bortset fra grunde, en begrænset levetid. Den værdiforringelse, der finder sted, efterhånden som en investeringsejendom forældes, afspejles i investeringsejendommens løbende måling til dagsværdi. Der foretages derfor ikke systematiske afskrivninger over investeringsejendommens brugstid.

Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten "værdireguleringer af ejendomme".

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

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 samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2015 til 2016 blive nedsat fra 23,5 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til dagsværdi. Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten "værdireguleringer af ejendomme".

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
Bruttofortjeneste	494.463	488.444
Værdiregulering af investeringsejendomme	-509.577	-169.477
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-8.200	-8.200
Resultat før finansielle poster	-23.314	310.767
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	253.534	-76.975
Andre finansielle indtægter	230.112	115.313
Andre finansielle omkostninger	-153.858	-193.176
Resultat før skat	306.474	155.929
Skat af årets resultat	-15.225	-96.127
Årets resultat	291.249	59.802
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	210.193	0
Overføres til overført resultat	81.056	59.802
Disponeret i alt	291.249	59.802

Balance 30. juni

Aktiver		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
1	Grunde og bygninger	5.000.000	5.509.577
1	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10.933	19.133
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>5.010.933</u>	<u>5.528.710</u>
2	Kapitalandel i associeret virksomhed	260.981	7.447
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>260.981</u>	<u>7.447</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>5.271.914</u>	<u>5.536.157</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	2.658.619	2.649.906
	Andre tilgodehavender	3.277.995	768.059
	Tilgodehavender i alt	<u>5.936.614</u>	<u>3.417.965</u>
	Likvide beholdninger	948.539	1.077.442
	Omsætningsaktiver i alt	<u>6.885.153</u>	<u>4.495.407</u>
	Aktiver i alt	<u>12.157.067</u>	<u>10.031.564</u>

Balance 30. juni

Passiver		2015	2014
<u>Note</u>		<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital			
3	Anpartskapital	200.000	200.000
4	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	210.193	0
5	Overført resultat	7.703.956	7.622.900
	Egenkapital i alt	<u>8.114.149</u>	<u>7.822.900</u>
 Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	346.000	386.000
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>346.000</u>	<u>386.000</u>
 Gældsforpligtelser			
6	Gæld til realkreditinstitutter	2.403.582	0
	Deposita	101.500	101.500
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.505.082</u>	<u>101.500</u>
	Kortfristet del af langfristet gæld	112.390	0
	Gæld til pengeinstitutter	12.795	12.138
7	Selskabsskat	55.225	50.127
	Anden gæld	1.011.426	1.658.899
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.191.836</u>	<u>1.721.164</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>3.696.918</u>	<u>1.822.664</u>
	Passiver i alt	<u>12.157.067</u>	<u>10.031.564</u>

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Noter

1. Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris primo	5.509.577	41.000
Kostpris ultimo	5.509.577	41.000
Af- og nedskrivninger primo	0	21.867
Årets afskrivninger	0	8.200
Årets nedskrivninger	509.577	0
Af- og nedskrivninger ultimo	509.577	30.067
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.000.000	10.933
	<u>30/6 2015</u>	<u>30/6 2014</u>

2. Kapitalandel i associeret virksomhed

Anskaffelsessum, primo primo	50.788	50.788
Kostpris ultimo	50.788	50.788
Opskrivning primo primo	-43.341	33.634
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	253.534	-76.975
Opskrivninger ultimo	210.193	-43.341
Regnskabsmæssig værdi ultimo	260.981	7.447

Associeret virksomhed:

	Hjemsted	Ejerandel
Billund Aquaculture Chile S.A.	Chile	45 %

3. Anpartskapital

Anpartskapital primo	200.000	200.000
	200.000	200.000

Noter

	<u>30/6 2015</u>	<u>30/6 2014</u>
4. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivinger primo	0	0
Resultatandel	<u>210.193</u>	<u>0</u>
	<u>210.193</u>	<u>0</u>
5. Overført resultat		
Overført resultat primo	7.622.900	7.563.098
Årets overførte overskud eller tab	<u>81.056</u>	<u>59.802</u>
	<u>7.703.956</u>	<u>7.622.900</u>
6. Gæld til realkreditinstitutter		
Nykredit opr. 2.625.000	2.586.644	0
Låneomkostninger, Nykredit	<u>-70.672</u>	<u>0</u>
	2.515.972	0
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-112.390</u>	<u>0</u>
	<u>2.403.582</u>	<u>0</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>1.993.000</u>	<u>0</u>
7. Skyldig selskabsskat		
Skyldig selskabsskat primo	50.127	63.675
Betalt indkomstskat i regnskabsåret	<u>-50.127</u>	<u>-63.675</u>
Skyldig selskabsskat vedrørende tidligere år	0	0
Beregnet selskabsskat indeværende år	<u>55.225</u>	<u>50.127</u>
	<u>55.225</u>	<u>50.127</u>

Noter

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 2.587 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2015 udgør 5.000 t.kr.

Selskabet har deponeret ejerpantebrev på i alt 1.000 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevet giver pant i ejendommen Kløvermarken 27, Billund. Ejendommens bogførte værdi udgør 5.000 t.kr. Den samlede bankgæld udgør 30/6 2015 13 t.kr.