

Vest Fish Consult ApS
Holmen 15, 3. sal, 7100 Vejle

Årsrapport for
2016/17

CVR-nr. 33 51 00 20

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. november 2017.

Thue Holm
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Ledelsesberetning

- 3 Selskabsoplysninger
- 4 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

- 5 Anvendt regnskabspraksis
- 8 Resultatopgørelse
- 9 Balance
- 11 Noter

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2016/17 for Vest Fish Consult 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2016/17 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 6. november 2017

Direktion

Thue Holm

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejeren i Vest Fish Consult ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Vest Fish Consult ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vejle, den 6. november 2017

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Steen Overgaard Thomsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Vest Fish Consult ApS
Holmen 15, 3. sal
7100 Vejle

CVR-nr.: 33 51 00 20
Regnskabsår: 1. juli 2016 - 30. juni 2017
6. regnskabsår

Direktion

Thue Holm, Holmen 15, 3. sal, 7100 Vejle

Revisor

Martinsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Gunhilds Plads 2
7100 Vejle

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at eje fiskeopdrætselskaber og drive konsulentvirksomhed i forbindelse med fiskeopdræt.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Unoterede aktier i Atlantic Sapphire AS er optaget til kr. 11.113.618 svarende til forventet dagsværdi. Hovedparten af værdien i Atlantic Sapphire AS består af ejerandele i selskaber, der beskæftiger sig med produktion af laks i landbaserede anlæg. Idet der er tale om en ny produktionsform og denne forsat hovedsageligt er under etablering, er der alt andet lige knyttet en usikkerhed til den indregede værdi af aktierne i Atlantic Sapphire AS.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -28.190 kr. mod 281.689 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 4.012.466 kr. mod 5.251.248 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Resultatet er påvirket af opskrivning af unoterede aktier.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Vest Fish Consult ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til konsulentassistance, salg, administration og lokaler.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. 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 i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

Bygninger	30 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn samt låneomkostninger fra specifik og generel låntagning, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede aktier der måles til dagsværdi. Værdiansættelsen foretages ud fra seneste emissionskurs.

Tilgodehavender

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

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

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.

Skatteaktiv indregnes ikke.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til statusdagens kurs.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
Bruttotab	-28.190	281.689
2 Personaleomkostninger	0	-120.887
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	0	-31.837
Driftsresultat	-28.190	128.965
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehaver, der er anlægsaktiver	4.575.811	5.668.598
Andre finansielle indtægter	2.344	2.419
Øvrige finansielle omkostninger	-507.252	-540.334
Resultat før skat	4.042.713	5.259.648
Skat af årets resultat	-30.247	-8.400
Årets resultat	4.012.466	5.251.248
Forslag til resultatdisponering:		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	47.390	0
Udbytte for regnskabsåret	335.000	0
Overføres til overført resultat	3.630.076	5.251.248
Disponeret i alt	4.012.466	5.251.248

Balance 30. juni

Aktiver	2017	2016
<u>Note</u>	<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver		
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>0</u>
4 Andre værdipapirer og kapitalandele	11.113.618	6.537.807
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>11.113.618</u>	<u>6.537.807</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>11.113.618</u>	<u>6.537.807</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	128.750
Tilgodehavende selskabsskat	0	5.050
Andre tilgodehavender	17.392	15.630
5 Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	8.349	40.643
Tilgodehavender i alt	<u>25.741</u>	<u>190.073</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>25.741</u>	<u>190.073</u>
Aktiver i alt	<u>11.139.359</u>	<u>6.727.880</u>

Balance 30. juni

Passiver	2017	2016
<u>Note</u>		
Egenkapital		
6 Virksomhedskapital	80.000	80.000
7 Overført resultat	9.115.336	5.485.260
8 Foreslået udbytte for regnskabsåret	335.000	0
Egenkapital i alt	9.530.336	5.565.260
Gældsforpligtelser		
9 Anden gæld	1.325.205	831.001
Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.325.205	831.001
Gæld til pengeinstitutter	102.467	154.474
Leverandører af varer og tjenesteydelser	23.090	30.000
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	0	20.229
Selskabsskat	28.247	0
Anden gæld	130.014	126.916
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	283.818	331.619
Gældsforpligtelser i alt	1.609.023	1.162.620
Passiver i alt	11.139.359	6.727.880

1 Usikkerhed ved indregning eller måling

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Noter

1. Usikkerhed ved indregning eller måling

Unoterede aktier i Atlantic Sapphire AS er optaget til kr. 11.113.618 svarende til forventet dagsværdi. Hovedparten af værdien i Atlantic Sapphire AS består af ejerandele i selskaber, der beskæftiger sig med produktion af laks i landbaserede anlæg. Idet der er tale om en ny produktionsform og denne forsat hovedsageligt er under etablering, er der alt andet lige knyttet en usikkerhed til den indregede værdi af aktierne i Atlantic Sapphire AS.

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	0	113.140
Andre omkostninger til social sikring	0	1.566
Personaleomkostninger i øvrigt	0	6.181
	<u>0</u>	<u>120.887</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>0</u>	<u>1</u>
	<u>30/6 2017</u>	<u>30/6 2016</u>
3. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	0	141.400
Afgang i årets løb	0	-141.400
Kostpris ultimo	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger primo	0	-14.100
Årets af-/nedskrivninger	0	-14.140
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	0	28.240
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

	30/6 2017	30/6 2016	
4. Andre værdipapirer og kapitalandele			
Kostpris primo	869.209	869.209	
Kostpris ultimo	869.209	869.209	
Opskrivninger primo	5.668.598	0	
Årets opskrivninger	4.575.811	5.668.598	
Opskrivninger ultimo	10.244.409	5.668.598	
Regnskabsmæssig værdi ultimo	11.113.618	6.537.807	
5. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse			
Kategori	Rentefod	Tilbagebetalte beløb i regnskabsåret	Tilgodehavende i alt 30. juni 2017
Direktion	10	47.390	8.349
6. Virksomhedskapital			
Virksomhedskapital primo	80.000	80.000	
	80.000	80.000	
7. Overført resultat			
Overført resultat primo	5.485.260	234.012	
Årets overførte overskud eller underskud	3.630.076	5.251.248	
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	47.390	0	
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	-47.390	0	
	9.115.336	5.485.260	
8. Foreslået udbytte for regnskabsåret			
Udbytte primo	0	0	
Udbytte for regnskabsåret	335.000	0	
	335.000	0	

Noter

	<u>30/6 2017</u>	<u>30/6 2016</u>
9. Anden gæld		
Anden gæld i alt	1.325.205	831.001
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>0</u>	<u>0</u>
Anden gæld i alt	<u>1.325.205</u>	<u>831.001</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til AlSCO AS, 1.325 t.kr., er der givet pant i nom. 11.111 aktier i Atlantic Sapphire AS, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2017 udgør 2.417 t.kr.