

Shellfish Limfjord ApS

**Ove Jensens Alle 46C
8700 Horsens**

CVR-nr. 35 40 17 33

Årsrapport for 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 22/05 2018

Rasmus Wittrup Jensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2017	10
Balance pr. 31. december 2017	11
Egenkapitalopgørelse	13
Noter til årsrapporten	14

Selskabsoplysninger

Selskabet

Shellfish Limfjord ApS
Ove Jensens Alle 46C
8700 Horsens

CVR-nr.: 35 40 17 33
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2017
Stiftet: 12. juli 2013
Hjemsted: Horsens

Bestyrelse

Torben Nielsen, formand
Orla Mygdam
Rasmus Wittrup Jensen
Stig Wittrup

Direktion

Rasmus Wittrup Jensen, direktør

Revisor

Roesgaard & Partners
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Shellfish Limfjord ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 13. april 2018

Direktion

Rasmus Wittrup Jensen
direktør

Bestyrelse

Torben Nielsen
formand

Orla Mygdam

Rasmus Wittrup Jensen

Stig Wittrup

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Shellfish Limfjord ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Shellfish Limfjord ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske 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.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors erklæringer

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang 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.

Horsens, den 13. april 2018

Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Jens Roesgaard
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne28681

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at producere muslinger, lave forsøg med opdræt samt dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på kr. 4.230, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en negativ egenkapital på kr. 2.304.884.

Selskabet er på nuværende tidspunkt omfattet af de danske kapitaltapsregler, jf. selskabslovens §119. Kapitalen forventes reableret ved fremtidig indtjening og-/eller ved kontant kapitalforhøjelse.

Der henvises i øvrigt til note 1.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende, og som forventet, da selskabet fortsat er i en opstartsfasen.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Shellfish Limfjord ApS for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som 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

Skibe, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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

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

	Brugstid	Restværdi
Skibe	20 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner	5-20 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-20 år	0 %

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
Bruttofortjeneste		1.341.937	572.215
Personaleomkostninger	2	<u>(984.231)</u>	<u>(1.259.745)</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		357.706	(687.530)
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		<u>(173.488)</u>	<u>(134.950)</u>
Resultat før finansielle poster		184.218	(822.480)
Finansielle omkostninger	3	<u>(179.988)</u>	<u>(152.038)</u>
Resultat før skat		4.230	(974.518)
Skat af årets resultat		<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat		4.230	(974.518)
Overført resultat		<u>4.230</u>	<u>(974.518)</u>
		4.230	(974.518)

Balance pr. 31. december 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
Aktiver			
Produktionsanlæg og maskiner		2.333	6.333
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		736.653	847.098
Skibe		960.624	861.416
Materielle anlægsaktiver	4	<u>1.699.610</u>	<u>1.714.847</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>1.699.610</u>	<u>1.714.847</u>
Varer under fremstilling		1.108.000	988.000
Varebeholdninger		<u>1.108.000</u>	<u>988.000</u>
Andre tilgodehavender		0	240.341
Tilgodehavender		<u>0</u>	<u>240.341</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>1.108.000</u>	<u>1.228.341</u>
Aktiver i alt		<u>2.807.610</u>	<u>2.943.188</u>

Balance pr. 31. december 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført resultat		(2.429.884)	(2.434.115)
Egenkapital	5	(2.304.884)	(2.309.115)
Gæld til associerede virksomheder		3.214.073	3.585.233
Langfristede gældsforpligtelser	6	3.214.073	3.585.233
Banker		1.392.969	1.284.862
Leverandører af varer og tjenesteydelser		50.578	211.352
Gæld til associerede virksomheder		0	24.464
Anden gæld		454.874	146.392
Kortfristede gældsforpligtelser		1.898.421	1.667.070
Gældsforpligtelser i alt		5.112.494	5.252.303
Passiver i alt		2.807.610	2.943.188
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		
Eventualposter m.v.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Egenkapitaloppgørelse

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2017	125.000	(2.434.114)	(2.309.114)
Årets resultat	0	4.230	4.230
Egenkapital 31. december 2017	<u>125.000</u>	<u>(2.429.884)</u>	<u>(2.304.884)</u>

Noter til årsrapporten

1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabet har tabt mere end 50% af anpartskapitalen, hvorved selskabet er omfattet af kapitaltabsreglerne.

Selskabet har siden stiftelsen i 2013 været i en opstartsfasen, og det er ledelsens forventning, at selskabet indefor de kommende år vil kunne retablere egenkapitalen via egen indtjening. Indeværende regnskabsår er væsentligt forbedret i forhold til de sidste år, og denne tendens forventes at fortsætte i det kommende regnskabsår.

Selskabets ene anpartshaver, Wittrup Seafood Holding ApS, har givet tilsagn om, at stille den nødvendige likviditet til rådighed, således selskabet kan fortsætte driften det kommende år. Støtteerklæringen løber frem til- og med 31.12.2018.

På den baggrund aflægges årsregnskabet med fortsat drift for øje.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	kr.	kr.
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	953.738	1.212.374
Andre omkostninger til social sikring	20.667	35.364
Andre personaleomkostninger	<u>9.826</u>	<u>12.007</u>
	<u>984.231</u>	<u>1.259.745</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>3</u>	<u>4</u>
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger associerede virksomheder	118.000	95.000
Andre finansielle omkostninger	<u>61.988</u>	<u>57.038</u>
	<u>179.988</u>	<u>152.038</u>

Noter til årsrapporten

4 Materielle anlægsaktiver

	Produktionsan- læg og maski- ner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Skibe
Kostpris 1. januar 2017	20.000	1.104.450	1.022.599
Tilgang i årets løb	0	0	158.251
Kostpris 31. december 2017	<u>20.000</u>	<u>1.104.450</u>	<u>1.180.850</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	13.667	257.352	161.183
Årets afskrivninger	4.000	110.445	59.043
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	<u>17.667</u>	<u>367.797</u>	<u>220.226</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>2.333</u>	<u>736.653</u>	<u>960.624</u>
Afskrives over	<u>5 år</u>	<u>10 år</u>	<u>20 år</u>

5 Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 4 anparter à nominelt kr. 31.250. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Virksomhedskapital 1. januar 2017	125.000	125.000	125.000	125.000	0
Tilgang i året	0	0	0	0	125.000
Virksomhedskapital	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>

Noter til årsrapporten

6 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2017	Gæld 31. december 2017	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til associerede virksomheder	3.585.233	3.214.073	0	3.214.073
	3.585.233	3.214.073	0	3.214.073

7 Eventualposter m.v.

Selskabet har ud fra et forsigtighedsprincip valgt ikke at aktivere udskudte skatteaktiver. De samlede udskudte skatteaktiver udgør pr. 31/12 2017 i alt t.kr. 532.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev, nom. t.kr. 1.200 i skibe. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte skibe udgør t.kr. 961.

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet givet pant i nuværende og fremtidige erhvervelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar, varbeholdninger og tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser efter reglerne om virksomhedspant (flydende pant) på nom. t.kr. 2.000. Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 31/12 2017 t. kr. 1.847.

Selskabet har stillet betalingsgarantier, nom. t.kr. 1.215 overfor NaturErhvervsstyrelsen.

Selskabet har underskrevet en tilbagetrædelseserklæring på t.kr. 1.000 overfor selskabets pengeinstitut.