

ROESGAARD

NÅR OVERBLIK SKABER VÆRDI

TBA Holding af 1982 ApS

**Snaptunvej 57B
7130 Juelsminde**

CVR-nr. 70 31 16 15

Årsrapport for 2022/23

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 12/10 2023

Christian Anker Hansen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. juni 2022 - 31. maj 2023	12
Balance pr. 31. maj 2023	13
Egenkapitalopgørelse	15
Noter	16

Selskabsoplysninger

Selskabet

TBA Holding af 1982 ApS
Snaptunvej 57B
7130 Juelsminde

CVR-nr.: 70 31 16 15
Regnskabsperiode: 1. juni 2022 - 31. maj 2023
Stiftet: 22. december 1982
Hjemsted: Hedensted

Bestyrelse

Jesper Bjørn Rasmussen, formand
Thomas Østergaard Pedersen
Christian Anker Hansen

Direktion

Thomas Østergaard Pedersen, direktør

Revision

Roesgaard
Godkendt Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2022 - 31. maj 2023 for TBA Holding af 1982 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. maj 2023 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2022 - 31. maj 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Snaptun, den 12. oktober 2023

Direktion

Thomas Østergaard Pedersen
direktør

Bestyrelse

Jesper Bjørn Rasmussen
formand

Thomas Østergaard Pedersen

Christian Anker Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i TBA Holding af 1982 ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for TBA Holding af 1982 ApS for regnskabsåret 1. juni 2022 - 31. maj 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2022 - 31. maj 2023 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 selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA's Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 for 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 12. oktober 2023

Roesgaard

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Jens Roesgaard
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne28681

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive saltvandsdambrug og enhver i forbindelse hermed stående virksomhed efter direktionens skøn.

Usædvanlige forhold

Datterselskabet Hjarnø Havbrug A/S er blevet tiltalt af politiet for overtrædelse af Miljøbeskyttelsesloven. Ledelsen forventer ikke, at sagen vil medføre væsentlige træk på datterselskabets ressourcer udover omkostninger til rådgivere.

For yderligere omtale af sagen henvises der til årsrapporten for Hjarnø Havbrug A/S.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2022/23 udviser et underskud på kr. 1.768.718, og selskabets balance pr. 31. maj 2023 udviser en egenkapital på kr. 10.154.699.

Årets resultat anses som utilfredsstillende, men dog forventet.

Selskabet har ydermere udvidet sit aktivitetsområde i forbindelse med erhvervelsen af havbrugsaktiviteten fra Hjarnø Havbrug A/S samt dertilhørende driftsmidler.

Det er ledelsens forvetning, at det udvidede forretningsområde skal sikre, at driften af selskabet igen bliver overskudsgivende. Ledelsen forventer bl.a., at dette vil ske ved opjustering af fee overfor Pedersen Lineselskaber. Ledelsen har ydermere vurderet, om der er indikationer på nedskrivningsbehov på selskabets materielle anlægsaktiver med afsæt i, at den ordinære drift i år og sidste år var underskudsgivende. Ledelsen har lagt til grund, at genindvindingsværdien på anlægsaktiverne overstiger de bogførte værdier.

Fortsat finansiering

Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at tredjemand overholder de aftalte betalingsbetingelser tilknyttet selskabets andre tilgodehavender på 10,9 mio. kr., hvoraf 1,6 mio. kr. skal tilfalde selskabet inden d. 31. december 2023. Ledelsen har med afsæt i debtors betalingshistorik forudsat at afdraget på 1,3 mio. kr. bliver betalt rettidigt, hvorved selskabet kan indfri de eksterne kreditorer i takt med at disse forfalder. Endvidere er det en forudsætning at den eksterne finansiering hos leverandører af varer og tjeneste ydelser på i alt 8,7 mio. kr. kan opretholdes og udvides i takt med behovet. Ledelsen har på tidspunktet for regnskabsaflæggelsen forudsat at dette er muligt, og har derfor aflagt årsregnskabet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift (note 1).

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for TBA Holding af 1982 ApS for 2022/23 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten for 2022/23 er aflagt i kr.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning med fradrag af andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning består af lejeindtægter, som indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte tjenesteydelser.

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.

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 driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver, driftstabs- og konflikterstatninger.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, administration og lokaler mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager til lejet arbejde.

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 samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Virksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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

Grunde og bygninger, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt skibe måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	5-100 år	0 %
Skibe	8-10 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-20 år	0 %

Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

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

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg af resterende merværdier og positiv goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. 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.

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

TBA Holding af 1982 ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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 aconto-skatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Resultatopgørelse 1. juni 2022 - 31. maj 2023

	<u>Note</u>	<u>2022/23</u> kr.	<u>2021/22</u> kr.
Bruttofortjeneste		1.825.623	244.091
Personaleomkostninger	2	<u>(1.603.035)</u>	<u>(840.764)</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		222.588	(596.673)
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	3	(1.310.578)	(1.285.629)
Andre driftsomkostninger		<u>0</u>	<u>(476.702)</u>
Resultat før finansielle poster		(1.087.990)	(2.359.004)
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(978.782)	518.654
Finansielle indtægter	4	473.506	217.073
Finansielle omkostninger		<u>(175.452)</u>	<u>(154.805)</u>
Resultat før skat		(1.768.718)	(1.778.082)
Skat af årets resultat		<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>(1.768.718)</u>	<u>(1.778.082)</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(1.768.718)</u>	<u>(1.778.082)</u>
		<u>(1.768.718)</u>	<u>(1.778.082)</u>

Balance pr. 31. maj 2023

	<u>Note</u>	<u>2023</u> kr.	<u>2022</u> kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger	5	12.601.531	13.238.643
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	1.471.744	1.882.404
Skibe	5	1.189.035	1.478.856
Materielle anlægsaktiver		<u>15.262.310</u>	<u>16.599.903</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6	82.418	106.142
Andre tilgodehavender		<u>847.686</u>	<u>10.895.753</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>930.104</u>	<u>11.001.895</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>16.192.414</u>	<u>27.601.798</u>
Andre tilgodehavender		1.361.968	1.647.990
Selskabsskat		34.010	10
Periodeafgrænsningsposter		<u>283.876</u>	<u>98.017</u>
Tilgodehavender		<u>1.679.854</u>	<u>1.746.017</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>1.679.854</u>	<u>1.746.017</u>
Aktiver i alt		<u>17.872.268</u>	<u>29.347.815</u>

Balance pr. 31. maj 2023

	<u>Note</u>	<u>2023</u> kr.	<u>2022</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført resultat		9.654.699	11.423.417
Egenkapital		10.154.699	11.923.417
Gæld til realkreditinstitutter		5.325.844	5.664.846
Deposita		200.000	200.000
Langfristede gældsforpligtelser	7	5.525.844	5.864.846
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	339.000	332.198
Leverandører af varer og tjenesteydelser		152.719	9.545.166
Gæld til tilknyttede virksomheder		90.904	112.972
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		1.294.140	1.289.300
Anden gæld		287.086	256.866
Periodeafgrænsningsposter		27.876	23.050
Kortfristede gældsforpligtelser		2.191.725	11.559.552
Gældsforpligtelser i alt		7.717.569	17.424.398
Passiver i alt		17.872.268	29.347.815
Fortsat finansiering	1		
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juni 2022	500.000	11.423.417	11.923.417
Årets resultat	0	(1.768.718)	(1.768.718)
Egenkapital 31. maj 2023	500.000	9.654.699	10.154.699

Noter til årsrapporten

1 Fortsat finansiering

Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at tredjemand overholder de aftalte betalingsbetingelser tilknyttet selskabets andre tilgodehavender på 10,9 mio. kr., hvoraf 1,6 mio. kr. skal tilfalde selskabet inden d. 31. december 2023. Ledelsen har med afsæt i debitors betalingshistorik forudsat at afdraget på 1,3 mio. kr. bliver betalt rettidigt, hvorved selskabet kan indfri de eksterne kreditorer i takt med at disse forfalder. Endvidere er det en forudsætning at den eksterne finansiering hos leverandører af varer og tjeneste ydelser på i alt 8,7 mio. kr. kan opretholdes og udvides i takt med behovet. Ledelsen har på tidspunktet for regnskabsafslæggelsen forudsat at dette er muligt, og har derfor aflagt årsregnskabet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	kr.	kr.
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	1.297.000	689.025
Pensioner	208.132	107.199
Andre omkostninger til social sikring	97.903	44.540
	<u>1.603.035</u>	<u>840.764</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>4</u>	<u>4</u>
3 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	<u>1.310.578</u>	<u>1.285.629</u>
	<u>1.310.578</u>	<u>1.285.629</u>
der fordeler sig således:		
Bygninger	644.015	644.015
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	376.742	325.663
Skibe	289.821	315.951
	<u>1.310.578</u>	<u>1.285.629</u>

Noter til årsrapporten

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	376.976	38.327
Andre finansielle indtægter	96.530	176.535
Rentegodtgørelse for acontoskat	0	2.211
	473.506	217.073

5 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg-	Andre anlæg,	
	ninger	driftsmateriel	Skibe
	og byg-	og inventar	
	ninger	og inventar	
Kostpris 1. juni 2022	20.563.956	3.229.240	2.614.000
Tilgang i årets løb	6.903	0	0
Afgang i årets løb	0	(201.746)	0
Kostpris 31. maj 2023	20.570.859	3.027.494	2.614.000
Af- og nedskrivninger 1. juni 2022	7.325.313	1.346.836	1.135.144
Årets afskrivninger	644.015	376.742	289.821
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	(167.828)	0
Af- og nedskrivninger 31. maj 2023	7.969.328	1.555.750	1.424.965
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2023	12.601.531	1.471.744	1.189.035

Det er ledelsens forvetning at det udvidede forretningsområde sikre, at driften af selskabet igen bliver overskudsgivende. Ledelsen har ydermere vurderet om der er indikationer på nedskrivningsbehov på selskabets materielle anlægsaktiver med afsæt i at den ordinære drift i år og sidste år var underskudsgivende. Ledelsen har lagt til grund at genindvindingsværdien på anlægsaktiverne overstiger de bogførte værdier. Dette baserer sig på bla. salgspriser på reference ejendomme i nærområdet samt mæglervurdering på bla. skibe.

Noter til årsrapporten

	2023	2022
	kr.	kr.
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juni 2022	<u>19.532.878</u>	<u>19.532.878</u>
Kostpris 31. maj 2023	<u>19.532.878</u>	<u>19.532.878</u>
Værdireguleringer 1. juni 2022	(19.426.436)	(19.410.120)
Årets resultat	<u>(24.024)</u>	<u>(16.616)</u>
Værdireguleringer 31. maj 2023	<u>(19.450.460)</u>	<u>(19.426.736)</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2023	<u>82.418</u>	<u>106.142</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Havbruget Hundshage A/S	Hedensted	100 %
Hjarnø Havbrug A/S	Hedensted	100 %
The Mussel Farm ApS	Hedensted	100 %

Noter til årsrapporten

7 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>Gæld</u> 1. juni 2022	<u>Gæld</u> 31. maj 2023	<u>Afdrag</u> næste år	<u>Restgæld</u> efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	5.997.044	5.664.844	339.000	3.968.000
Deposita	200.000	200.000	0	0
	<u>6.197.044</u>	<u>5.864.844</u>	<u>339.000</u>	<u>3.968.000</u>

8 Eventualforpligtelser

Selskabet er som administrationselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

Selskabet har i henhold til overdragelsesaftalen vedr. køb af aktivitet og driftmidler fra Hjarnø Havbrug A/S påtaget sig en potentiel prisreguleringsforpligtelse i tilfælde af sælgers konkurs.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 5.665, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. maj 2023 udgør t.kr. 12.602.

Til sikkerhed for datterselskabets gæld overfor RFR I ApS, er der stillet pant i andre anlæg, driftmateriel og inventar. Gælden andrager t.kr. 2.820. Selskabet har endvidere stillet selvskyldner kaution overfor RFR I ApS dækkende til enhver tid værende restgæld, som udgør t.kr. 2.820.