

Karen Nielsen ApS

Åkandevej 5, Ræhr, 7730 Hanstholm

CVR-nr. 20 99 92 09

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 19. maj 2016.

Arne Nielsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Karen Nielsen 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hanstholm, den 15. april 2016

Direktion

Arne Nielsen
fiskeskipper

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til anpartshaveren i Karen Nielsen ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Karen Nielsen ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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 selskabets 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 selskabets 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.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hanstholm, den 15. april 2016

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Jens Kr. Yde
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Karen Nielsen ApS Åkandevej 5 Ræhr 7730 Hanstholm CVR-nr.: 20 99 92 09 Hjemsted: Thisted kommune Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Arne Nielsen, Åkandevej 5, Ræhr, 7730 Hanstholm, fiskeskipper
Revision	BRANDT Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Bytorvet 34 7730 Hanstholm
Modervirksomhed	Arne Nielsen Holding ApS

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Karen Nielsen 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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 distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

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 (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede rettigheder

Erhvervede rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi.

Der er pr. 1. januar 2007 sket en opdeling af fartøjets værdi mellem fiskerettigheder og fartøj. Fartøjet er værdiansat til faktisk opnået handelsværdi og den fremkomne positive forskelsværdi anses for fiskerettigheder og er overført til erhvervede rettigheder.

Erhvervede fiskerettigheder afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer. Der er forventninger om at den af 26. oktober 2005 indførte "Ny Regulering af dansk fiskeri" gøres permanent eller forlænges, således at tildelte og erhvervede fiskerettigheder forsat vil tilhøre fartøjet. Der er således forventninger om erhvervede fiskerettigheder vil have en meget lang økonomisk levetid, og kun vil fragå skibet ved enten salg, fratagelse grundet overtrædelse af fiskeloven eller fiskeriregulering eller ved opsigelse af "Ny Regulering af dansk fiskeri" herunder FKA og IOK ordningen. Erhvervede rettigheder afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 20 år, og da det er selskabets opfattelse, at der ved udløbet af den 20 årige periode forsat vil være et marked for handel med kvoter, er der indsat en restværdi på 50%.

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 forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen fratrukket eventuelle modtagne EU-tilskud ved investeringen..

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

Fiskefartøj	20 år
Andre anlæg og driftsmateriel	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Karen Nielsen ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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.

Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttofortjeneste	12.747.530	9.480.262
2 Personaleomkostninger	-6.489.860	-5.770.232
Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	<u>-1.919.694</u>	<u>-2.350.095</u>
Driftsresultat	4.337.976	1.359.935
Andre finansielle indtægter	0	38
3 Andre finansielle omkostninger	<u>-1.003.448</u>	<u>-1.475.989</u>
Resultat før skat	3.334.528	-116.016
4 Skat af årets resultat	<u>-841.004</u>	<u>78.412</u>
Årets resultat	<u>2.493.524</u>	<u>-37.604</u>
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	2.493.524	0
Disponeret fra overført resultat	<u>0</u>	<u>-37.604</u>
Disponeret i alt	<u>2.493.524</u>	<u>-37.604</u>

Balance 31. december

Aktiver		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
FKA-rettigheder		<u>30.283.128</u>	<u>28.810.276</u>
Immaterielle anlægsaktiver i alt		<u>30.283.128</u>	<u>28.810.276</u>
Landbaserede anlægsaktiver		138.462	143.000
Fiskefartøj		<u>11.215.019</u>	<u>12.220.604</u>
Materielle anlægsaktiver i alt		<u>11.353.481</u>	<u>12.363.604</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>19.416</u>	<u>19.416</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt		<u>19.416</u>	<u>19.416</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>41.656.025</u>	<u>41.193.296</u>
Omsætningsaktiver			
Andre tilgodehavender		39.077	99.989
Periodeafgrænsningsposter		<u>56.302</u>	<u>101.280</u>
Tilgodehavender i alt		<u>95.379</u>	<u>201.269</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>95.379</u>	<u>201.269</u>
Aktiver i alt		<u>41.751.404</u>	<u>41.394.565</u>

Balance 31. december

Passiver	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>		
Egenkapital		
5 Anpartskapital	125.000	125.000
6 Overført resultat	<u>7.059.660</u>	<u>4.566.136</u>
Egenkapital i alt	<u>7.184.660</u>	<u>4.691.136</u>
 Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	<u>3.320.426</u>	<u>2.479.422</u>
Hensatte forpligtelser i alt	<u>3.320.426</u>	<u>2.479.422</u>
 Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	<u>18.945.490</u>	<u>20.677.748</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>18.945.490</u>	<u>20.677.748</u>
 Kortfristet del af langfristet gæld	1.733.170	1.733.173
Gæld til pengeinstitutter	7.025.800	9.038.287
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.452.500	441.267
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.334.225	1.351.633
Anden gæld	<u>755.133</u>	<u>981.899</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>12.300.828</u>	<u>13.546.259</u>
 Gældsforpligtelser i alt	<u>31.246.318</u>	<u>34.224.007</u>
 Passiver i alt	<u>41.751.404</u>	<u>41.394.565</u>

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

9 Eventualposter

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1. Hovedaktivitet		
Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af handel og industri samt drift af fiskefartøj.		
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	4.994.606	4.351.239
Pensioner	923.972	760.834
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>571.282</u>	<u>658.159</u>
	<u>6.489.860</u>	<u>5.770.232</u>
3. Andre finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	36.245	39.673
Andre renteomkostninger	<u>967.203</u>	<u>1.436.316</u>
	<u>1.003.448</u>	<u>1.475.989</u>
4. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	0	0
Årets regulering af udskudt skat	808.912	-24.402
Nedsættelse af selskabsskat fra 24,5% til 23,5%	<u>32.092</u>	<u>-54.010</u>
	<u>841.004</u>	<u>-78.412</u>
	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
5. Anpartskapital		
Anpartskapital 1. januar 2015	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
6. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2015	4.566.136	4.603.740
Årets overførte overskud eller underskud	<u>2.493.524</u>	<u>-37.604</u>
	<u>7.059.660</u>	<u>4.566.136</u>

Noter

7. Gældsforpligtelser

	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2015</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2014</u>
Gæld til pengeinstitutter	1.733.170	12.137.795	20.678.660	22.410.921
	1.733.170	12.137.795	20.678.660	22.410.921

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er udstedt ejerpantebreve på i alt 35.000.000 kr., der giver pant i ovenstående fiskekuttere, OWQD samt tilhørende rettigheder, til sikkerhed for mellemværende med Sparekassen Thy, samt respekterer lån hos Kongeriget Danmarks Fiskeribank Opr. 2.500.000 kr.

9. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Rådighedsindskrænkning

Der er tinglyst rådighedsindskrænkning over for Puljefiskerne ApS for de til fartøjet tilhørende fiskerirettigheder.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Karen Nielsen Holding ApS, CVR-nr. 21522546 som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskatte selskaber for den samlede selskabsskat.