

CASTILLO HOLDING APS  
Doktorvejen 56, Byrum, 9940 Læsø

ÅRSRAPPORT  
2016  
18. REGNSKABSÅR

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling  
den 26/4 2017

  
Jesper Olsen  
Dirigent

## INDHOLDSFORTEGNELSE

---

	<b>SIDE:</b>
Ledespåtegning .....	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	3 - 5
Selskabsoplysninger .....	6
Ledelsesberetning .....	7
Anvendt regnskabspraksis .....	8 - 10
Resultatopgørelse .....	11
Balance .....	12 - 13
Noter .....	14

## LEDELSESPÅTEGNING

---

Ledelsen har aflagt årsrapport for 2016 for Castillo Holding ApS. Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Ledelsesberetningen giver efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som den omhandler.

Årsrapporten er behandlet og vedtaget dags dato og indstilles til godkendelse på generalforsamlingen.

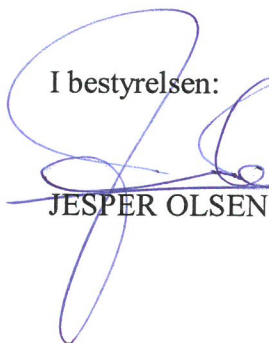
Læsø, den 28. marts 2017

I direktionen:




JESPER OLSEN

I bestyrelsen:



JESPER OLSEN



JESPER CASTILLO OLSEN



MATHIAS CASTILLO OLSEN

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

---

### Til kapitalejerne i Castillo Holding ApS

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Castillo Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2016 – 31. december 2016 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. 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.

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 revisions-handlinger 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.

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.

Kjellerup, den 28. marts 2017  
CENTER-REVISION, KJELLERUP  
Registreret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 29 61 80 38



KIRSTEN MØLLER  
Registreret revisor

**SELSKABSOPLYSNINGER**

---

<b>Selskabet</b>	Castillo Holding ApS Doktorvejen 56, Byrum 9940 Læsø CVR-nr. 21 76 68 36 Regnskabsår 1. januar 2016 - 31. december 2016
<b>Direktion</b>	Jesper Olsen Doktorvejen 56, Byrum 9940 Læsø
<b>Bestyrelse</b>	Jesper Olsen Doktorvejen 56, Byrum 9940 Læsø  Jesper Castillo Olsen Balle Husevej 60, 8600 Silkeborg  Mathias Castillo Olsen Jernbanegade 2, 8882 Fårvang
<b>Revisor</b>	Center-Revision, Kjellerup Registreret revisionsaktieselskab Torvet 12 8620 Kjellerup CVR nr. 29 61 80 38

## LEDELSESBERETNING

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er at investere i anpartar, aktier og/eller øvrige værdipapirer samt fast ejendom.

### **Væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat udgør kr. 2.780.918, hvilket anses for værende tilfredsstillende. Der har ikke været væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold.

Likviditeten i datterselskaberne er markant forbedret og er totalt set næsten selvfinansierende.

### **Forventet udvikling**

På grund af den skærpede konkurrence er forventningerne for 2017 lidt lavere end 2016 resultatet.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

---

Selskabet er for 2016 omfattet af Årsregnskabsloven. Selskabet er for 2016 omfattet af lovens regler for regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten - bruttofortjeneste/tab.

### **Bruttofortjeneste/bruttotab**

Bruttofortjenesten/bruttotabet består af sammentrækning af regnskabsposterne "nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger".

### **Rapporteringsvaluta**

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

### **Omregning af fremmed valuta**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs. Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### **Generelt**

#### **Generelt om indregning og måling**

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

## **RESULTATOPGØRELSEN**

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### **Finansielle poster**

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 samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v..

### **Skat af årets resultat**

Årets resultat, 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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet indgår i en sambeskatning med koncernforbundne selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

## **BALANCEN**

### **Kapitalandele i dattervirksomheder**

#### **Resultatopgørelsen**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter forholdsmæssig eliminering af intern avance og tab.

#### **Balancen**

Kapitalandele i dattervirksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Indre værdi er tillagt koncerngoodwill, som afskrives liniært over den forventede økonomiske levetid, der på baggrund af en individuel vurdering er fastsat til 10 år.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til kr. 0.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### **Skyldig skat 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 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### **Anvendte undtagelsesbestemmelser:**

Modervirksomheden har undladt at udarbejde koncernregnskab, i henhold til Årsregnskabslovens 110.

**RESULTATOPGØRELSE**  
for tiden 1. januar 2016 - 31. december 2016

Note	2016	2015
<b>BRUTTOTAB.....</b>	<b>-9.730</b>	<b>-16.044</b>
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	2.772.465	3.578.044
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder.....	36.153	0
Andre finansielle indtægter.....	40	19.584
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder.....	0	-38.201
Andre finansielle omkostninger.....	-15.120	-13.610
	<hr/>	<hr/>
<b>ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT.....</b>	<b>2.783.808</b>	<b>3.529.773</b>
Skat af årets resultat.....	-2.890	8.476
	<hr/>	<hr/>
<b>ÅRETS RESULTAT.....</b>	<b>2.780.918</b>	<b>3.538.249</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
<b>RESULTATDISPONERING</b>		
<b>Der anvendes således:</b>		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen.....	270.000	270.000
Henlagt til reserve for nettoopskrivning af kapitalandele.....	2.138.803	2.542.741
Overført resultat.....	372.115	725.508
	<hr/>	<hr/>
<b>Resultatdisponering i alt .....</b>	<b>2.780.918</b>	<b>3.538.249</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

**BALANCE**  
**pr. 31. december 2016**

Note	<b>AKTIVER</b>	
	2016	2015
<b>ANLÆGSAKTIVER:</b>		
<b>Finansielle anlægsaktiver:</b>		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	32.194.697	30.055.894
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>32.194.697</b>	<b>30.055.894</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT.....</b>	<b>32.194.697</b>	<b>30.055.894</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER:</b>		
<b>Tilgodehavender:</b>		
Tilgodehavende selskabsskat, tilknyttede virksomheder	127.306	159.182
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....	1.408.549	530.798
Selskabsskat.....	0	39.294
Andre tilgodehavender.....	553.268	553.268
<b>Tilgodehavender i alt.....</b>	<b>2.089.123</b>	<b>1.282.542</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT.....</b>	<b>2.089.123</b>	<b>1.282.542</b>
<b>AKTIVER I ALT.....</b>	<b>34.283.820</b>	<b>31.338.436</b>

**BALANCE**  
**pr. 31. december 2016**

Note	2016	2015
<b>PASSIVER</b>		
<b>EGENKAPITAL:</b>		
Virksomhedskapital.....	200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	13.002.759	10.863.956
Overført resultat.....	20.010.251	19.529.024
Foreslået udbytte .....	270.000	270.000
	<b>33.483.010</b>	<b>30.862.980</b>
<b>EGENKAPITAL I ALT.....</b>		
	<b>33.483.010</b>	<b>30.862.980</b>
<b>GÆLD:</b>		
<b>Kortfristede gældsforpligtelser:</b>		
Kreditinstitutter.....	740.833	453.700
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	21.750	21.750
Selskabsskat.....	38.196	0
Anden gæld.....	31	6
	<b>800.810</b>	<b>475.456</b>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt.....</b>	<b>800.810</b>	<b>475.456</b>
<b>GÆLD I ALT.....</b>	<b>800.810</b>	<b>475.456</b>
<b>PASSIVER I ALT.....</b>	<b>34.283.820</b>	<b>31.338.436</b>

- 1 **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**
- 2 **Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.**

## NOTER

### Note

#### **1 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Ingen.

#### **2 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.**

Selskabet hæfter solidarisk med datterselskabet Silkeborg Uldspinderi ApS for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for eventuel fællesregistrering af moms.