

# **Fiskeriselskabet Borkumrif ApS**

**Hedegårdsvej 20, Ræhr, 7730 Hanstholm**

**CVR-nr. 36 70 31 48**

## **Årsrapport**

**1. januar - 31. december 2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. maj 2016.

---

Flemming Nielsen  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	4
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Fiskeriselskabet Borkumrif 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 4. februar 2016

### **Direktion**

Dan Baatz Nielsen  
fiskeskipper

## **Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet**

---

### **Til anpartshaverne i Fiskeriselskabet Borkumrif ApS**

Vi har revideret årsregnskabet for Fiskeriselskabet Borkumrif 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 4. februar 2016

### **BRANDT**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 25 49 21 45

Lennart Mouritzen  
statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger**

---

<b>Selskabet</b>	Fiskeriselskabet Borkumrif ApS Hedegårdsvej 20 Ræhr 7730 Hanstholm  CVR-nr.: 36 70 31 48 Stiftet: 23. marts 2015 Hjemsted: Thisted Regnskabsår: 1. januar - 31. december 1. regnskabsår
<b>Direktion</b>	Dan Baatz Nielsen, Hedegårdsvej 20, Ræhr, 7730 Hanstholm, fiskeskipper
<b>Revision</b>	BRANDT Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Bytorvet 34 7730 Hanstholm
<b>Modervirksomhed</b>	Borkumrif Holding ApS

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for Fiskeriselskabet Borkumrif 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.

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**

### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter samt 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 eksklusiv 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.

### **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.

### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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 med tilknyttede virksomheder.

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

#### FKA - rettigheder

Erhvervede fiskerettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

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, med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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:

Fiskefartøj og udstyr	10-20 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.

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter andre kapitalandele. Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til dagsværdi. Værdiansættelsen foretages ud fra en afkast-baseret cash flow-model baseret på forventede fremtidige nettopengestrømme for en 5-årig periode samt en terminalperiode.

#### **Tilgodehavender**

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

#### **Periodeafgrænsningsposter**

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

#### **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 generalforsamlingen.

#### **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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Fiskeriselskabet Borkumrif ApS forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter 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.

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.

### 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 nominel værdi.

### Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**


---

<u>Note</u>	<u>2015</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>13.322.408</b>
2 Personaleomkostninger	-7.630.764
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-2.738.841
<b>Driftsresultat</b>	<b>2.952.803</b>
Andre finansielle indtægter	4.194
Øvrige finansielle omkostninger	-1.474.849
<b>Resultat før skat</b>	<b>1.482.148</b>
3 Skat af årets resultat	-95.725
<b>Årets resultat</b>	<b>1.386.423</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering:</b>	
Udbytte for regnskabsåret	450.000
Overføres til overført resultat	936.423
<b>Disponeret i alt</b>	<b>1.386.423</b>

**Balance**


---

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>31/12 2015</u>	<u>1/1 2015</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
FKA - rettigheder	<u>51.769.714</u>	<u>48.376.860</u>
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>51.769.714</u>	<u>48.376.860</u>
Fiskefartøj og udstyr	14.746.950	14.948.449
Landbaserede anlægsaktiver	<u>0</u>	<u>19.600</u>
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>14.746.950</u>	<u>14.968.049</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>6.480</u>	<u>6.390</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>6.480</u>	<u>6.390</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>66.523.144</u></b>	<b><u>63.351.299</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Andre tilgodehavender	0	309.270
Periodeafgrænsningsposter	<u>15.657</u>	<u>56.380</u>
Tilgodehavender i alt	<u>15.657</u>	<u>365.650</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>15.657</u></b>	<b><u>365.650</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>66.538.801</u></b>	<b><u>63.716.949</u></b>

**Balance**

<b>Passiver</b>		
<u>Note</u>	<u>31/12 2015</u>	<u>1/1 2015</u>
<b>Egenkapital</b>		
4 Virksomhedskapital	107.000	80.000
5 Overkurs ved emission	5.673.641	0
6 Overført resultat	17.892.063	16.682.644
7 Foreslået udbytte for regnskabsåret	450.000	0
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>24.122.704</u></b>	<b><u>16.762.644</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
Hensættelser til udskudt skat	5.919.973	5.824.248
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>5.919.973</u></b>	<b><u>5.824.248</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Statens Administration	1.763.168	1.802.042
Pengeinstitut	16.000.000	24.750.000
Periodeafgrænsningsposter	960.315	1.233.311
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>18.723.483</u>	<u>27.785.353</u>
Kortfristet del af langfristet gæld	1.790.234	1.502.000
Gæld til pengeinstitutter	13.605.054	3.850.777
Leverandører af varer og tjenesteydelser	397.049	434.582
Anden gæld	1.956.048	7.529.102
Periodeafgrænsningsposter	24.256	28.243
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>17.772.641</u>	<u>13.344.704</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>36.496.124</u></b>	<b><u>41.130.057</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>66.538.801</u></b>	<b><u>63.716.949</u></b>

**9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**
**10 Eventualposter**

## Noter

---

### 1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive erhvervsfiskeri og al i forbindelse dermed beslægtet virksomhed.

	<u>2015</u>		
		<u>31/12 2015</u>	<u>1/1 2015</u>
<b>2. Personaleomkostninger</b>			
Lønninger og gager	6.808.381		
Andre omkostninger til social sikring	14.884		
Personaleomkostninger i øvrigt	807.499		
	<u><b>7.630.764</b></u>		
<b>3. Skat af årets resultat</b>			
Årets regulering af udskudt skat	264.304		
Regulering af bereget skat ved åbning	-168.579		
	<u><b>95.725</b></u>		
<b>4. Virksomhedskapital</b>			
Virksomhedskapital primo		80.000	80.000
Kapitalforhøjelse		27.000	0
		<u><b>107.000</b></u>	<u><b>80.000</b></u>
<b>5. Overkurs ved emission</b>			
Overkurs ved emission primo		0	0
Årets overkurs ved emission		5.673.641	0
		<u><b>5.673.641</b></u>	<u><b>0</b></u>

**Noter**

	31/12 2015	1/1 2015		
<b>6. Overført resultat</b>				
Overført resultat primo	16.682.644	16.682.644		
Årets overførte overskud	936.423	0		
Regulering af forpligtelse ved finansielle instrumenter	272.996	0		
	<b>17.892.063</b>	<b>16.682.644</b>		
<b>7. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>				
Udbytte for regnskabsåret	450.000	0		
	<b>450.000</b>	<b>0</b>		
<b>8. Gældsforpligtelser</b>				
	<b>Afdrag første år</b>	<b>Restgæld efter 5 år</b>	<b>Gæld i alt 31/12 2015</b>	<b>Gæld i alt 1/1 2015</b>
Statens Administration	290.234	312.887	2.053.402	2.054.041
Pengeinstitut	1.500.000	10.000.000	17.500.000	26.000.000
	<b>1.790.234</b>	<b>10.312.887</b>	<b>19.553.402</b>	<b>28.054.041</b>
<b>9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>				
Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 40.000 t.kr. til sikkerhed for gæld til Statens Administration samt gæld til pengeinstitut. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående fiskefartøj med tilhørende FKA-rettigheder.				
<b>10. Eventualposter</b>				
<b>Eventualaktiver</b>				
Der er tinglyst rådighedsindskrænkning over for Hanstholm Puljeselskab ApS for de til fartøjet tilhørende fiskerirettigheder.				
<b>Sambeskatning</b>				
Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Borkumrif Holding ApS som administrations-selskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.				