



Tlf.: 96 79 19 00
skagen@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Spliidsvej 25 A, Box 170
DK-9990 Skagen
CVR-nr. 20 22 26 70

S 386 CASILO APS
ERATOSVEJ 8, 9990 SKAGEN
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 27. april 2017

Brian Sørensen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæringer.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-16

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	S 386 CASILO ApS Eratosvej 8 9990 Skagen
	CVR-nr.: 36 94 02 71 Stiftet: 1. januar 2015 Hjemsted: Skagen Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Henrik Terpet
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Spliidsvej 25 A, Box 170 9990 Skagen
Pengeinstitut	Nordjyske Bank A/S Sct. Laurentii Vej 39 9990 Skagen
Advokat	HjulmandKaptain Frederikshavnsvej 215 9800 Hjørring

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 for S 386 CASILO ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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 - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skagen, den 6. april 2017

Direktion:

Henrik Terpet

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i S 386 CASILO ApS

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for S 386 CASILO ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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. 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 selskabet, 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

På grundlag af det udførte arbejde er det 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 - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

ERKLÆRING I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

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 udvidede gennemgang 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 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.

Skagen, den 6. april 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Allan Andersen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive erhvervsmæssigt fiskeri med eget fartøj, besidde kapitalandele i datterselskaber og associerede selskaber, at drive investeringsvirksomhed samt anden dermed efter direktionens skøn beslægtet virksomhed.

Beskrivelse af væsentlige ændringer i virksomhedens aktivitet

I regnskabsåret 2016 er S 386 CASILO ApS og CASILO ApS med virkning fra 1. januar 2016 blevet fusioneret sammen med S 386 CASILO ApS som det fortsættende selskab. Selskabet har brugt sammenlægningsmetoden.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret har været præget af normal aktivitet.

Der er i regnskabsåret indgået aftale om levering af nyt fiskefartøj i efteråret 2017.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2016 kr.	2015 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		11.854.288	14.560.140
Personaleomkostninger.....	1	-4.946.215	-5.293.051
Af- og nedskrivninger.....		-1.563.033	-1.176.757
DRIFTSRESULTAT		5.345.040	8.090.332
Andre finansielle indtægter.....		0	629
Andre finansielle omkostninger.....		-1.773.104	-1.755.038
RESULTAT FØR SKAT		3.571.936	6.335.923
Skat af årets resultat.....	2	-800.126	-1.350.796
ÅRETS RESULTAT		2.771.810	4.985.127
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		200.000	200.000
Overført resultat.....		2.571.810	4.785.127
I ALT		2.771.810	4.985.127

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Fiskekvoter.....		28.613.346	29.119.184
Immaterielle anlægsaktiver.....	3	28.613.346	29.119.184
Redskabshus.....		2.308.333	113.077
Biler.....		633.551	738.626
Fiskefartøj.....		17.284.088	15.651.749
Materielle anlægsaktiver under udførelse.....		2.909.219	1.661.750
Materielle anlægsaktiver.....	4	23.135.191	18.165.202
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		65.060	65.060
Andre værdipapirer.....		21.993	14.000
Finansielle anlægsaktiver.....	5	87.053	79.060
ANLÆGSAKTIVER.....		51.835.590	47.363.446
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		427.736	792.175
Andre tilgodehavender.....		46.278	5.404.650
Periodeafgrænsningsposter.....		10.436	0
Tilgodehavender.....		484.450	6.196.825
Likvider.....		6	0
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		484.456	6.196.825
AKTIVER.....		52.320.046	53.560.271

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Anpartskapital.....		135.420	150.000
Overført overskud.....		18.739.478	16.153.088
Forslag til udbytte.....		200.000	200.000
EGENKAPITAL.....	6	19.074.898	16.503.088
Hensættelse til udskudt skat.....	7	3.132.754	2.332.628
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		3.132.754	2.332.628
Gæld til realkreditinstitutter.....		1.096.922	0
Banklån.....		22.069.395	22.824.087
Statens Administration, Fiskeribanken.....		2.386.759	3.102.313
Langfristede gældsforpligtelser.....	8	25.553.076	25.926.400
Kortfristet del af langfristet gæld.....	8	1.966.107	712.000
Gæld til pengeinstitutter.....		1.554.633	1.117.092
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		459.298	464.556
Anden gæld.....		527.286	6.415.809
Periodeafgrænsningsposter.....		51.994	88.698
Kortfristede gældsforpligtelser.....		4.559.318	8.798.155
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		30.112.394	34.724.555
PASSIVER.....		52.320.046	53.560.271
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

NOTER

	2016 kr.	2015 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 4 (2015: 4)			
Løn og gager.....	3.995.604	4.176.699	
Pensioner.....	402.680	595.524	
Andre omkostninger til social sikring.....	130.699	92.942	
Andre personaleomkostninger.....	417.232	427.886	
	4.946.215	5.293.051	
Skat af årets resultat			2
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	0	1.114.581	
Regulering af udskudt skat.....	800.126	236.215	
	800.126	1.350.796	
Immaterielle anlægsaktiver			3
		Fiskekvoter	
Kostpris 1. januar 2016.....		29.771.518	
Tilgang.....		238.450	
Kostpris 31. december 2016.....		30.009.968	
Afskrivninger 1. januar 2016.....		652.334	
Årets afskrivninger		744.288	
Afskrivninger 31. december 2016.....		1.396.622	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....		28.613.346	
Materielle anlægsaktiver			4
	Redskabshus	Biler	
Kostpris 1. januar 2016.....	117.789	880.047	
Tilgang.....	2.225.254	22.940	
Kostpris 31. december 2016.....	2.343.043	902.987	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016.....	4.712	141.421	
Årets afskrivninger	29.998	128.015	
Af- og nedskrivninger 31. december 2016.....	34.710	269.436	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....	2.308.333	633.551	

NOTER

Note

	Fiskefartøj	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Kostpris 1. januar 2016.....	16.048.382	1.661.750
Tilgang.....	2.293.071	1.247.469
Kostpris 31. december 2016.....	18.341.453	2.909.219
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016.....	396.633	
Årets afskrivninger	660.732	
Af- og nedskrivninger 31. december 2016.....	1.057.365	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....	17.284.088	2.909.219

Finansielle anlægsaktiver

5

	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer
Kostpris 1. januar 2016.....	65.060	14.000
Tilgang.....	0	7.993
Kostpris 31. december 2016.....	65.060	21.993
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....	65.060	21.993

Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Skagen Gourmet Rejer ApS, Skagen.....	420.191	61.159	20,27 %

Egenkapital

6

	Anpartskapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2016.....	135.420	16.167.668	200.000	16.503.088
Betalt udbytte.....			-200.000	-200.000
Forslag til årets resultatdisponering.....		2.571.810	200.000	2.771.810
Egenkapital 31. december 2016.....	135.420	18.739.478	200.000	19.074.898

NOTER

Note

Hensættelse til udskudt skat

7

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på værdipapirer, tilgodehavender, immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver.

Beløbet specificeres således:

	Regnskabsmæssig værdi	Skattemæssig værdi	Midlertidig forskelle
Fiskekvoter.....	28.613.346	21.262.211	7.351.135
Redskabshus.....	2.308.333	2.227.611	80.722
Biler.....	633.551	677.278	-43.727
Fiskefartøj.....	17.284.088	10.375.304	6.908.784
Materielle anlægsaktiver under udførelse.....	2.909.219	2.909.219	0
Skattemæssigt underskud til fremførelse.....	0	57.123	-57.123
	51.748.537	37.508.746	14.239.791
Hensættelse til udskudt skat.....			3.132.754

Langfristede gældsforpligtelser

8

	1/1 2016 gæld i alt	31/12 2016 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter.....	0	1.149.251	52.329	892.553
Banklån.....	22.824.086	23.269.396	1.200.000	17.269.394
Statens Administration, Fiskeribanken.....	3.814.314	3.100.536	713.777	2.593
	26.638.400	27.519.183	1.966.106	18.164.540

Eventualposter mv.

9

Eventualforpligtelser

Selskabets pengeinstitut har stillet garanti på 4.514.250 kr. overfor Vestværftet ApS, Nordhavnskaj 12, 6960 Hvide Sande.

Selskabets pengeinstitut har stillet garanti på 1.207.000 kr. overfor DLR Kredit A/S, Nyropsgade 21, 1780 København V.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

10

Til sikkerhed for ethvert mellemværende med fiskeribanken er der afgivet pant i fiskefartøjet S 386 CASILO ApS - kendingsbogstaver O Z Z P. og dertil hørende fiskekvoter, hvis regnskabsmæssige værdi den 31. december 2016 udgør 45.897.434 kr.

Til sikkerhed for mellemværende med Nordjyske Bank A/S har selskabet deponeret nom. 70.000.000 kr. ejerpantebreve i fiskefartøj S 386 CASILO ApS - kendingsbogstaver O Z Z P og dertil hørende fiskekvoter, hvis regnskabsmæssige værdi den 31. december 2016 udgør 45.897.434 kr.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for S 386 CASILO ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

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. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Landingsomkostninger

Landingsomkostninger omfatter auktionsomkostninger, afgift til fiskeriforeningen, losseudgifter, produktionsafgift mv.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til forvaltning, forsikring af skib, telefon og internet, stores, rejse og opholdsudgifter mv.

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.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning 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.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Fiskekvoter måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Fiskekvoter afskrives over 20 år med en restværdi på 50%. Afskrivningsperioden er fastsat til 20 år med udgangspunkt i ledelsens vurdering af mulighederne for fremtidig indtjening fra aktivet.

Materielle anlægsaktiver

Redskabshus, fiskefartøj og biler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

	Brugstid	Restværdi
Redskabshus.....	22-25 år	0 %
Fiskefartøj.....	3-20 år	0-50 %
Biler.....	7 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg 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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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 anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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 af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.