



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**

**2015**

**1. REGNSKABSÅR**

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 28. april 2016**

---

**Brian Sørensen**

**CVR-NR. 36 94 02 71**

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæringer.....	5
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	6
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	
Resultatopgørelse.....	7
Balance.....	8
Noter.....	9-11
Anvendt regnskabspraksis.....	12-14

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	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
<b>Direktion</b>	Henrik Terpet
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Spliidsvej 25 A, Box 170 9990 Skagen
<b>Pengeinstitut</b>	Nordjyske Bank A/S Sct. Laurentii Vej 39 9990 Skagen
<b>Advokat</b>	HjulmandKaptain Frederikshavnsvej 215 9800 Hjørring

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skagen, den 7. april 2016

Direktion

---

Henrik Terpet

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

### *Til kapitalejerne i S 386 CASILO ApS*

#### PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for S 386 CASILO 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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.

#### 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.

#### UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Skagen, den 7. april 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Allan Andersen  
Statsautoriseret revisor

Karl Verner Bertelsen  
Registreret revisor

## LEDELSESBERETNING

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktivitet er bortforpagtning af fiskefartøj og fiskekvoter.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Regnskabsåret har været præget af normal aktivitet.

### **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	2015 kr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....		<b>4.627.755</b>
Personaleomkostninger.....	1	-95.000
Af- og nedskrivninger.....		-1.121.507
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>3.411.248</b>
Andre finansielle omkostninger.....		-1.853.748
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>1.557.500</b>
Skat af årets resultat.....	2	-228.022
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>1.329.478</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Overført resultat.....		1.329.478
<b>I ALT</b> .....		<b>1.329.478</b>

## BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2015 kr.
Fiskekvoter.....		29.119.184
<b>Immaterielle anlægsaktiver.....</b>	<b>3</b>	<b>29.119.184</b>
Redskabshus.....		113.077
Biler.....		471.734
Fiskefartøj.....		15.535.101
Materielle anlægsaktiver under udførelse.....		1.661.750
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>4</b>	<b>17.781.662</b>
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		65.060
Andre værdipapirer.....		14.000
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>5</b>	<b>79.060</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>46.979.906</b>
Andre tilgodehavender.....		464.760
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>464.760</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>464.760</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>47.444.666</b>
<b>PASSIVER</b>		
Anpartskapital.....		100.000
Overført overskud.....		12.086.583
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>6</b>	<b>12.186.583</b>
Hensættelse til udskudt skat.....	7	2.309.291
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER.....</b>		<b>2.309.291</b>
Banklån.....		22.824.087
Statens Administration, Fiskeribanken.....		3.102.313
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>8</b>	<b>25.926.400</b>
Kortfristet del af langfristet gæld.....	8	712.000
Gæld til pengeinstitutter.....		199.391
Anden gæld.....		6.023.391
Periodeafgrænsningsposter.....		87.610
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>7.022.392</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>		<b>32.948.792</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>47.444.666</b>
Eventualposter mv.	9	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10	



## NOTER

	2015 kr.	Note
<b>Personaleomkostninger</b>		<b>1</b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 2		
Løn og gager .....	95.000	
	<b>95.000</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>		<b>2</b>
Regulering af udskudt skat .....	228.022	
	<b>228.022</b>	
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>		<b>3</b>
	Fiskekvoter	
Kostpris 1. januar 2015.....	0	
Tilgang .....	29.771.518	
<b>Kostpris 31. december 2015.....</b>	<b>29.771.518</b>	
Årets afskrivninger .....	652.334	
<b>Afskrivninger 31. december 2015.....</b>	<b>652.334</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.....</b>	<b>29.119.184</b>	
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>4</b>
	Redskabshus	Biler
Kostpris 1. januar 2015.....	0	0
Tilgang .....	117.789	550.356
<b>Kostpris 31. december 2015.....</b>	<b>117.789</b>	<b>550.356</b>
Årets afskrivninger .....	4.712	78.622
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2015.....</b>	<b>4.712</b>	<b>78.622</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.....</b>	<b>113.077</b>	<b>471.734</b>
	Fiskefartøj	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Tilgang .....	15.920.940	1.661.750
<b>Kostpris 31. december 2015.....</b>	<b>15.920.940</b>	<b>1.661.750</b>
Årets afskrivninger .....	385.839	
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2015.....</b>	<b>385.839</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.....</b>	<b>15.535.101</b>	<b>1.661.750</b>

## NOTER

	<b>Note</b>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>5</b>

	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer
Kostpris 1. januar 2015.....	0	0
Tilgang.....	65.060	14.000
<b>Kostpris 31. december 2015.....</b>	<b>65.060</b>	<b>14.000</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.....</b>	<b>65.060</b>	<b>14.000</b>

**Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.)**

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

**Egenkapital**

6

	Anpartskapital	Overkurs ved emission	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2015.....	100.000	10.757.105	0	10.857.105
Overførsel til/fra andre poster.....		-10.757.105	10.757.105	
Forslag til årets resultatdisponering.....			1.329.478	1.329.478
<b>Egenkapital 31. december 2015.....</b>	<b>100.000</b>	<b>0</b>	<b>12.086.583</b>	<b>12.186.583</b>

**Hensættelse til udskudt skat**

7

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

Beløbet specificeres således:

	Regnskabsmæssig værdi	Skattemæssig værdi	Midlertidig forskel
Fiskekvoter.....	29.119.184	24.568.702	4.550.482
Redskabshus.....	113.077	95.174	17.903
Biler.....	471.734	376.874	94.860
Fiskefartøj.....	15.535.101	9.701.500	5.833.601
Materielle anlægsaktiver under udførelse.....	1.661.750	1.626.750	35.000
Skattemæssigt underskud til fremførsel.....	0	69	-69
	<b>46.900.846</b>	<b>36.369.069</b>	<b>10.531.777</b>
Udskudt skat.....			<b>2.309.291</b>

## NOTER

					Note
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>					<b>8</b>
	1/1 2015 gæld i alt	31/12 2015 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	
Banklån.....	0	22.824.087	0	0	
Statens Administration, Fiskeribanken.....	0	3.814.313	712.000	254.313	
	<b>0</b>	<b>26.638.400</b>	<b>712.000</b>	<b>254.313</b>	
 <b>Eventualposter mv.</b>					 <b>9</b>
<b>Eventualforpligtelser</b>					
Selskabets pengeinstitut har stillet garanti på 4.514.250 kr. overfor Vestværftet ApS, Nordhavnsvej 12, 6960 Hvide Sand.					
Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for alt mellemværende mellem Casilo ApS, Eratosvej 8, 9990 Skagen og dennes pengeinstitut.					
 <b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>					 <b>10</b>
Til sikkerhed for ethvert mellemværende med fiskeribanken er der afgivet pant i fiskefartøjet S 386 "Casilo" - kendingsbogstaver O Z Z P.					
Til sikkerhed for mellemværende med Nordjyske Bank A/S har selskabet deponeret nom. 30.000.000 kr. ejerpantebreve i fiskefartøj S 386 "Casilo" - kendingsbogstaver O Z Z P og dertil hørende fiskekvoter, hvis regnskabsmæssige værdi den 31. december 2015 udgør 44.654.285 kr.					

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for S 386 CASILO ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter følgende regnskabspraksis.

## 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.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til autodrift, administration 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.

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

	Brugstid	Restværdi
Redskabshus.....	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.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Finansielle anlægsaktiver

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

Andre værdipapirer måles til kostpris.

### 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.

### Egenkapital

Ikke indbetalt selskabskapital præsenteres efter bruttometoden, hvor der indregnes et tilgodehavende i omsætningsaktiver og en bunden reserve under egenkapitalen.

### 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 acontoskatte.

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. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld, og for obligationslån svarer til en restgæld beregnet på grundlag af lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet.

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

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

Under periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver indgår modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

### Periodeafgrænsningsposter, passiver

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