



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 105 SEBASTIAN APS

ÅRSRAPPORT

2014

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 18. maj 2015

Jens V. Pedersen, dirigent

CVR-NR. 34 60 32 43

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Anvendt regnskabspraksis.....	6-8
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Noter.....	12-13

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	S 105 Sebastian ApS Oddevej 32A 9990 Skagen
	CVR-nr.: 34 60 32 43 Stiftet: 28. juni 2012 Hjemsted: Frederikshavn Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Jens V. Pedersen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Spliidsvej 25 A, Box 170 9990 Skagen
Pengeinstitut	Jyske Bank Sct. Laurentii Vej 32 9990 Skagen

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2014 for S 105 Sebastian 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skagen, den 4. maj 2015

Direktion

Jens V. Pedersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i S 105 Sebastian ApS

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for S 105 Sebastian ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014, 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 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 4. maj 2015

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Ole Ejsing
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter har bestået i at eje og erhvervsmæssigt drive fiskeri med eget fiskefartøj S 105 "Sebastian" hjemmehørende i Skagen.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for S 105 Sebastian ApS for 2014 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 og nedskrivninger.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen består af landingsindtægter og lignende og er medtaget i det år, hvor levering til modtager har fundet sted.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter vedligeholdelsesomkostninger vedr. fartøjet mv., samt driftsomkostninger i øvrigt forbundet med fiskeriet.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes væsentligste aktiviteter.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv 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, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**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**

Erhvervede kvoter og fiskerettigheder i øvrigt måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Kvoter og fiskerettigheder i øvrigt afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 20 år. Den vurderede scrapværdi udgør 50,0% af kostpris.

Materielle anlægsaktiver

Grund og bygning, fartøj med tilhørende kapaciteter mv. måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grund.

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 herefter:

	Brugstid	Restværdi
Bygning.....	25 år	0%
Fartøj med tilhørende kapaciteter mv.....	5-30 år	0-30%

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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter ikke børsnoterede aktier, der ikke forventes afhændet. Disse værdipapirer måles på balancedagen til kostpris.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2014 kr.	2013 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		7.532.562	50.333.390
Personaleomkostninger.....	1	-4.213.376	-9.594.066
Af- og nedskrivninger.....		-2.956.065	-3.670.779
DRIFTSRESULTAT		363.121	37.068.545
Indtægter af værdipapirer.....		3.410	22.747
Andre finansielle indtægter.....		29.143	118.572
Andre finansielle omkostninger.....		-657.205	-4.406.235
RESULTAT FØR SKAT		-261.531	32.803.629
Skat af årets resultat.....	2	-17.649	-5.879.582
ÅRETS RESULTAT		-279.180	26.924.047
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		0	15.000.000
Anvendt af tidligere års overskud.....		-279.180	11.924.047
I ALT		-279.180	26.924.047

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2014 kr.	2013 kr.
Kvoter og rettigheder.....		85.903.160	88.224.868
Immaterielle anlægsaktiver.....	3	85.903.160	88.224.868
Grund og bygning.....		133.737	139.793
Fartøj med tilhørende kapaciteter mv.....		25.954.607	24.372.727
Materielle anlægsaktiver.....	4	26.088.344	24.512.520
Andre værdipapirer.....		50.000	50.000
Finansielle anlægsaktiver.....	5	50.000	50.000
ANLÆGSAKTIVER.....		112.041.504	112.787.388
Andre tilgodehavender.....		66.626	38.281.743
Tilgodehavender.....		66.626	38.281.743
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		52.550	49.140
Værdipapirer.....		52.550	49.140
Likvider.....		3.299.568	2.483.149
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		3.418.744	40.814.032
AKTIVER.....		115.460.248	153.601.420

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2014 kr.	2013 kr.
Anpartskapital.....		80.000	80.000
Overført overskud.....		90.439.202	90.427.764
Forslag til udbytte.....		0	15.000.000
EGENKAPITAL.....	6	90.519.202	105.507.764
Hensættelse til udskudt skat.....		19.905.065	19.887.416
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		19.905.065	19.887.416
Gæld til pengeinstitutter.....		0	22.533.624
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		415.144	184.070
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		4.457.579	0
Anden gæld.....		163.258	5.488.546
Kortfristede gældsforpligtelser.....		5.035.981	28.206.240
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		5.035.981	28.206.240
PASSIVER.....		115.460.248	153.601.420
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

NOTER

	2014 kr.	2013 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Løn og gager.....	4.004.883	9.361.849	
Pensioner.....	163.895	187.859	
Andre personaleomkostninger.....	44.598	44.358	
	4.213.376	9.594.066	
Skat af årets resultat			2
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	0	15.137.050	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	0	700	
Regulering af udskudt skat.....	17.649	-9.258.168	
	17.649	5.879.582	
Immaterielle anlægsaktiver			3
		Kvoter og rettigheder	
Kostpris 1. januar 2014.....		92.868.282	
Kostpris 31. december 2014.....		92.868.282	
Afskrivninger 1. januar 2014.....		4.643.414	
Årets afskrivninger		2.321.708	
Afskrivninger 31. december 2014.....		6.965.122	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2014.....		85.903.160	
Materielle anlægsaktiver			4
		Fartøj med tilhørende kapaciteter mv.	
	Grund og bygning		
Kostpris 1. januar 2014.....	151.400	25.416.854	
Tilgang.....	0	2.252.556	
Afgang.....	0	-45.000	
Kostpris 31. december 2014.....	151.400	27.624.410	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2014.....	11.607	1.044.127	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-2.625	
Årets afskrivninger	6.056	628.301	
Af- og nedskrivninger 31. december 2014.....	17.663	1.669.803	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2014.....	133.737	25.954.607	

NOTER

					Note
Finansielle anlægsaktiver					5
				Andre værdipapirer	
Kostpris 1. januar 2014.....				50.000	
Kostpris 31. december 2014.....				50.000	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2014.....				50.000	
 Egenkapital					 6
	Anpartskapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt	
Egenkapital 1. januar 2014.....	80.000	90.427.764	15.000.000	105.507.764	
Betalt udbytte.....			-15.000.000	-15.000.000	
Værdiregulering af renteswap.....		290.618		290.618	
Forslag til årets resultatdisponering.....		-279.180		-279.180	
Egenkapital 31. december 2014.....	80.000	90.439.202	0	90.519.202	
 Eventualposter mv.					 7
Selskabet har indgået finansielle kontrakter i form af swap-aftaler med Jyske Bank A/S. Markedsværdien udgør pr. balancedagen 162 tkr. Markedsværdien af de afledte finansielle instrumenter er indregnet i balancen pr. 31. december 2014.					
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser					 8
Selskabet har til sikkerhed for ethvert mellemværende med Jyske Bank A/S deponeret:					
Nom. 80.000 tkr. ejerpantebrev med pant i fiskefartøjet S 105 "Sebastian", hjemmehørende i Skagen.					