Tlf.: 96 70 18 00
nykoebingm@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Havnegade 5, 1. sal
DK-7900 Nykøbing Mors
CVR-nr. 20 22 26 70

KAP FARVEL APS

ÅRSRAPPORT

2013/14

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 2. december 2014

_____

Jesper Støvlbæk

CVR-NR. 31 62 74 43

INDHOLDSFORTEGNELSE

Side

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 2

Påtegninger

Ledelsespåtegning 3

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet 4

Årsregnskab 1. september 2013 - 31. august 2014

Anvendt regnskabspraksis 5-7

Resultatopgørelse 8

Balance 9

Noter 10-11

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, en danskejet revisions- og rådgivningsvirksomhed, er medlem af BDO International Limited - et UK-baseret selskab med begrænset hæftelse - og en del af det internationale BDO netværk bestående af uafhængige medlemsfirmaer.

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Kap Farvel ApS Øroddevej 80 7900 Nykøbing Mors
	CVR-nr.: 31 62 74 43 Stiftet: 15. august 2008 Hjemsted: Morsø Regnskabsår: 1. september 2013 - 31. august 2014
Direktion	Jesper Støvlbæk Henriette Støvlbæk
Revisor	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havnegade 5, 1. sal 7900 Nykøbing Mors
Pengeinstitut	Danske Bank Jernbanegade 7A 7700 Thisted

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. september 2013 - 31. august 2014 for Kap Farvel ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. september 2013 - 31. august 2014.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sillerslev, den 2. december 2014

Direktion

_____	_____
Jesper Støvlbæk	Henriette Støvlbæk

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Til kapitalejeren i Kap Farvel ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Kap Farvel ApS for regnskabsåret 1. september 2013 - 31. august 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorers etiske 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 virksomheden, 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

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. august 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. september 2013 - 31. august 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Nykøbing Mors, den 2. december 2014

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Henrik S. Poulsen
Statsautoriseret revisor

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Kap Farvel ApS for 2013/14 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
Indtægter ved udlejning af kvoter indgår i omsætningen. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

Andre eksterne omkostninger
Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger
Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver
Erhvervet fiskerettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Fiskerettighederne afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 20 år med en scrapværdi på 50%.

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

Rederiet forventer ikke at fiskerettighederne opsiges, hvorfor der er valgt en afskrivningsperiode på 20 år. Der forventes også efter de 20 år, at være et marked for handel med fiskerettigeheder, hvorfor der er indlagt en skønnet restværdi på 50% på fiskerettigheder.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle 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.

Materielle anlægsaktiver
Driftsmateriel og inventar 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 herefter:

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg og maskiner.....	6 - 20 år	0 - 20%

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

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.

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. SEPTEMBER - 31. AUGUST

	Note	2013/14	2012/13
		kr.	kr.
BRUTTOTAB		**-100.422**	**41.831**
Af- og nedskrivninger		-24.500	-408.844
DRIFTSRESULTAT		**-124.922**	**-367.013**
Andre finansielle indtægter		60	0
Andre finansielle omkostninger		-13.300	-82.236
RESULTAT FØR SKAT		**-138.162**	**-449.249**
Skat af årets resultat	1	0	-346.673
ÅRETS RESULTAT		**-138.162**	**-795.922**
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Anvendt af tidligere års overskud		-138.162	-795.922
I ALT		**-138.162**	**-795.922**

BALANCE 31. AUGUST

AKTIVER	Note	2014 kr.	2013 kr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		931.000	955.500
Immaterielle anlægsaktiver	2	**931.000**	**955.500**
Produktionsanlæg og maskiner		2.000.000	2.000.000
Materielle anlægsaktiver	3	**2.000.000**	**2.000.000**
Andre værdipapirer		6.480	6.000
Finansielle anlægsaktiver		**6.480**	**6.000**
ANLÆGSAKTIVER		**2.937.480**	**2.961.500**
Andre tilgodehavender		8.386	3.407
Periodeafgrænsningsposter		4.980	4.980
Tilgodehavender		**13.366**	**8.387**
OMSÆTNINGSAKTIVER		**13.366**	**8.387**
AKTIVER		**2.950.846**	**2.969.887**

PASSIVER			
Anpartskapital		700.000	700.000
Overført overskud		1.710.315	1.848.477
EGENKAPITAL	4	**2.410.315**	**2.548.477**
Gæld til pengeinstitutter		110.659	254.065
Leverandører af varer og tjenesteydelser		16.346	17.193
Anden gæld		413.526	150.152
Kortfristede gældsforpligtelser		**540.531**	**421.410**
GÆLDSFORPLIGTELSER		**540.531**	**421.410**
PASSIVER		**2.950.846**	**2.969.887**

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5	
Oplysning om væsentligste aktiviteter samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold	6	

NOTER

	2013/14 kr.	2012/13 kr.	Note
Skat af årets resultat			**1**
Regulering af udskudt skat	0	346.673	
	0	**346.673**	

Immaterielle anlægsaktiver **2**

	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver
Kostpris 1. september 2013	980.000
Kostpris 31. august 2014	**980.000**
Afskrivninger 1. september 2013	24.500
Årets afskrivninger	24.500
Afskrivninger 31. august 2014	**49.000**
Regnskabsmæssig værdi 31. august 2014	**931.000**

Materielle anlægsaktiver **3**

	Produktionsanlæg og maskiner
Kostpris 1. september 2013	2.851.942
Kostpris 31. august 2014	**2.851.942**
Op- og nedskrivninger 1. september 2013	-246.483
Årets op- og nedskrivninger	137.861
Op- og nedskrivninger 31. august 2014	**-108.622**
Afskrivninger 1. september 2013	605.459
Årets afskrivninger	137.861
Afskrivninger 31. august 2014	**743.320**
Regnskabsmæssig værdi 31. august 2014	**2.000.000**

NOTER

		Note
Egenkapital		**4**

	Anpartskapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. september 2013	700.000	1.848.477	2.548.477
Forslag til årets resultatdisponering		-138.162	-138.162
Egenkapital 31. august 2014	**700.000**	**1.710.315**	**2.410.315**

	2014 kr.
Anpartskapital 1. september 2008	600.000
Kapitalforhøjelse ved gældskonvertering	100.000
Anpartskapital 31. august 2014	**700.000**

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser **5**

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt 3.200 tkr., der giver pant i fartøj og andet driftsmateriel. Heraf er ejerpantebrev på 200 tkr. deponeret til sikkerhed for bankgæld, mens ejerpantebrev på 3.000 tkr. er i selskabets besiddelse.

Oplysning om væsentligste aktiviteter samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold **6**

Selskabets vigtigste forretningsområde er erhvervsfiskeri samt hermed beslægtet virksomhed.