

Carlsen Holding, Esbjerg ApS

Adgangsvejen 1
6700 Esbjerg
CVR-nr. 21074934

Årsrapport 01.10.2015 - 30.09.2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 15.03.2017

Dirigent

Navn: Kim Skov Carlsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Resultatopgørelse for 2015/16	5
Balance pr. 30.09.2016	6
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	8
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Carlsen Holding, Esbjerg ApS
Adgangsvejen 1
6700 Esbjerg

CVR-nr.: 21074934
Hjemsted: Esbjerg
Regnskabsår: 01.10.2015 - 30.09.2016

Direktion

Kim Skov Carlsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
Postbox 200
6701 Esbjerg

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 for Carlsen Holding, Esbjerg ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 14.03.2017

Direktion

Kim Skov Carlsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Carlsen Holding, Esbjerg ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Carlsen Holding, Esbjerg ApS for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis 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 for 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 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

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 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 udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Esbjerg, den 14.03.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Flemming Kühl

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at besidde aktier i datterselskaber samt andre aktier, anpartar og øvrige værdipapirer og herudover at besidde ejendomme.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets primære aktivitet er ejerskabet af aktier i datterselskaberne Aqua Teknik A/S og Defender Europe A/S. Selskabet har dog herudover udvidet ejendomsporteføljen de seneste år.

Selskabet har i regnskabsåret realiseret et overskud på 647 t.kr. mod 15.416 t.kr. i 2014/15, hvilket vurderes som utilfredsstillende. I det realiserede overskud i 2014/15 indgik en avance på 11,6 mio.kr. i forbindelse med afhændelse af domicilejendom i Aqua Teknik A/S.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		641.982	474.863
Personaleomkostninger	1	(42.000)	(42.500)
Af- og nedskrivninger		<u>(181.995)</u>	<u>(179.201)</u>
Driftsresultat		417.987	253.162
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		463.544	15.068.497
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		99.027	0
Andre finansielle indtægter	2	68.430	407.165
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		0	(134.297)
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(299.077)</u>	<u>(21.166)</u>
Resultat før skat		749.911	15.573.361
Skat af årets resultat	4	<u>(102.587)</u>	<u>(156.975)</u>
Årets resultat		<u>647.324</u>	<u>15.416.386</u>
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		103.400	101.200
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		(13.536.456)	15.068.497
Overført resultat		<u>14.080.380</u>	<u>246.689</u>
		<u>647.324</u>	<u>15.416.386</u>

Balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Grunde og bygninger		11.958.946	11.749.997
Materielle anlægsaktiver	5	11.958.946	11.749.997
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		19.462.865	32.999.321
Finansielle anlægsaktiver	6	19.462.865	32.999.321
Anlægsaktiver		31.421.811	44.749.318
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		8.582.344	0
Andre tilgodehavender		24.653	18.945
Tilgodehavende selskabsskat		538.772	1.567.318
Periodeafgrænsningsposter		23.984	23.764
Tilgodehavender		9.169.753	1.610.027
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.309.410	1.573.680
Værdipapirer og kapitalandele		1.309.410	1.573.680
Likvide beholdninger		4.624.722	562.385
Omsætningsaktiver		15.103.885	3.746.092
Aktiver		46.525.696	48.495.410

Balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		14.962.865	28.499.321
Overført overskud eller underskud		23.213.547	9.133.167
Forslag til udbytte for regnskabsåret		103.400	101.200
Egenkapital		<u>38.404.812</u>	<u>37.858.688</u>
Udskudt skat		24.000	12.300
Andre hensatte forpligtelser		449.646	432.178
Hensatte forpligtelser		<u>473.646</u>	<u>444.478</u>
Gæld til realkreditinstitutter		7.135.232	1.824.533
Langfristede gældsforpligtelser	7	<u>7.135.232</u>	<u>1.824.533</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	188.841	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.859	12.292
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	6.315.313
Skyldig selskabsskat		0	1.752.151
Anden gæld		295.056	243.455
Periodeafgrænsningsposter		15.250	44.500
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>512.006</u>	<u>8.367.711</u>
Gældsforpligtelser		<u>7.647.238</u>	<u>10.192.244</u>
Passiver		<u>46.525.696</u>	<u>48.495.410</u>
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdi metode kr.	Overført over- skud eller un- derskud kr.	Forslag til ud- bytte for regn- skabsåret kr.
Egenkapital primo	125.000	28.499.321	9.133.167	101.200
Udbetalt ordi- nært udbytte	0	0	0	(101.200)
Årets resultat	0	(13.536.456)	14.080.380	103.400
Egenkapital ul- timo	125.000	14.962.865	23.213.547	103.400
				I alt kr.
Egenkapital primo				37.858.688
Udbetalt ordinært udbytte				(101.200)
Årets resultat				647.324
Egenkapital ultimo				38.404.812

Noter

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	42.000	42.500
	42.000	42.500
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1	1
	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	68.430	96.931
Dagsværdireguleringer	0	310.234
	68.430	407.165
	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	34.807	21.166
Dagsværdireguleringer	264.270	0
	299.077	21.166
	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	91.176	152.788
Ændring af udskudt skat	11.700	3.600
Regulering vedrørende tidligere år	(289)	587
	102.587	156.975

Noter

	Grunde og bygninger kr.
5. Materielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	12.207.605
Tilgange	<u>390.944</u>
Kostpris ultimo	<u>12.598.549</u>
Af- og nedskrivninger primo	(457.608)
Årets afskrivninger	<u>(181.995)</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(639.603)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>11.958.946</u>
	Kapitalan- dele i til- knyttede virksomhe- der kr.
6. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	<u>4.500.000</u>
Kostpris ultimo	<u>4.500.000</u>
Opskrivninger primo	28.499.321
Andel af årets resultat	463.544
Udbytte	<u>(14.000.000)</u>
Opskrivninger ultimo	<u>14.962.865</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>19.462.865</u>

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
Aqua Teknik A/S	Esbjerg	A/S	100,0
Defender Europe A/S	Esbjerg	A/S	100,0

Noter

	Forfald inden for 12 måneder 2015/16 kr.	Forfald efter 12 måneder 2015/16 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
7. Langfristede gældsforpligtelser			
Gæld til realkreditinstitutter	188.841	7.135.232	6.210.299
	188.841	7.135.232	6.210.299

8. Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret for bankgælden i datterselskaber. Gælden udgør 0 kr.

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for de sambeskattede selskaber og for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 7.792 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre eksterne omkostninger og ejendomsomkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning består af huslejeindtægter og indregnes i resultatopgørelsen efter retserhvervelsesprincippet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	25-50 år
-----------	----------

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter hensættelser til forbedring på ejendomme.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.