

Barfod Holding ApS
Jægersborg Allé 11, 3. th
2920 Charlottenlund
CVR-nr. 25664361

**Årsrapport 01.07.2016 -
30.06.2017**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 07.12.2017

Dirigent

Navn: Povl Barfod

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet	3
Ledelsesberetning	4
Resultatopgørelse for 2016/17	5
Balance pr. 30.06.2017	6
Egenkapitalopgørelse for 2016/17	8
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Barfod Holding ApS
Jægersborg Allé 11, 3. th
2920 Charlottenlund

CVR-nr.: 25664361
Hjemsted: Charlottenlund
Regnskabsår: 01.07.2016 - 30.06.2017

Direktion

Povl Barfod, Direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017 for Barfod Holding 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. 30.06.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017.

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

Jeg anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017 for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 07.12.2017

Direktion

Povl Barfod
Direktør

Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet

Til den daglige ledelse i Barfod Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Barfod Holding ApS for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som den daglige ledelse har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere den daglige ledelse med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er den daglige ledelses ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, den daglige ledelse har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 07.12.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Eigil Hansen

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet at drive landbrugsejendom med tilhørende drift af marker, herunder vinproduktion.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat viser et underskud på 455 t.kr, og pr. 30. juni 2017 udgør egenkapitalen 268 t.kr. Årets resultat er som forventet.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>
Bruttotab		(61.857)	(351)
Personaleomkostninger	2	0	(6)
Af- og nedskrivninger	3	<u>(116.518)</u>	<u>(101)</u>
Driftsresultat		(178.375)	(458)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(212.939)	98
Andre finansielle indtægter		0	3
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(63.389)</u>	<u>(75)</u>
Resultat før skat		(454.703)	(432)
Skat af årets resultat	5	<u>0</u>	<u>(21)</u>
Årets resultat		(454.703)	(453)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(454.703)</u>	<u>(453)</u>
		(454.703)	(453)

Balance pr. 30.06.2017

	Note	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
Grunde og bygninger		4.318.549	4.382
Produktionsanlæg og maskiner		0	1
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		179.973	233
Materielle anlægsaktiver	6	4.498.522	4.616
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		487.547	543
Finansielle anlægsaktiver	7	487.547	543
Anlægsaktiver		4.986.069	5.159
Varer under fremstilling		121.370	74
Varebeholdninger		121.370	74
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		118.076	45
Andre tilgodehavender		16.935	70
Tilgodehavender		135.011	115
Omsætningsaktiver		256.381	189
Aktiver		5.242.450	5.348

Balance pr. 30.06.2017

	Note	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
Virksomhedskapital		125.000	125
Overført overskud eller underskud		142.523	597
Egenkapital		267.523	722
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder		244.249	86
Hensatte forpligtelser		244.249	86
Gæld til realkreditinstitutter		2.012.312	2.031
Bankgæld		637.441	628
Anden gæld	8	766.412	876
Langfristede gældsforpligtelser	9	3.416.165	3.535
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	55.000	61
Bankgæld		101.813	91
Leverandører af varer og tjenesteydelser		24.500	30
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.121.657	729
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		11.541	92
Anden gæld		2	2
Kortfristede gældsforpligtelser		1.314.513	1.005
Gældsforpligtelser		4.730.678	4.540
Passiver		5.242.450	5.348
Going concern	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	10		
Eventualforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		

Egenkapitaloppgørelse for 2016/17

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	597.226	722.226
Årets resultat	0	(454.703)	(454.703)
Egenkapital ultimo	125.000	142.523	267.523

Noter

1. Going concern

Selskabet forventer underskud for 2017/18, i henhold til det af ledelsen udarbejdet budget. Selskabet forventer at driftsoverskud i dattervirksomheder kan finansiere moderselskabets likviditetsbehov, tillige med eventuel yderligere lån fra selskabsdeltager og andre.

2. Personaleomkostninger

Gager og lønninger

2016/17	2015/16
kr.	t.kr.
0	6
0	6

3. Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver

2016/17	2015/16
kr.	t.kr.
116.518	101
116.518	101

4. Andre finansielle omkostninger

Renteomkostninger i øvrigt

Øvrige finansielle omkostninger

2016/17	2015/16
kr.	t.kr.
61.099	67
2.290	8
63.389	75

5. Skat af årets resultat

Regulering vedrørende tidligere år

2016/17	2015/16
kr.	t.kr.
0	21
0	21

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Produk- tionsanlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
6. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	4.468.116	511.913	263.920
Kostpris ultimo	4.468.116	511.913	263.920
Af- og nedskrivninger primo	(86.348)	(511.398)	(31.163)
Årets afskrivninger	(63.219)	(515)	(52.784)
Af- og nedskrivninger ultimo	(149.567)	(511.913)	(83.947)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.318.549	0	179.973
			Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
7. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo			2.130.516
Kostpris ultimo			2.130.516
Nedskrivninger primo			(1.588.451)
Andel af årets resultat			(54.518)
Nedskrivninger ultimo			(1.642.969)
Regnskabsmæssig værdi ultimo			487.547

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:		
Bplus Arkitekter ApS	København NV	100,0
Hareleddet ApS	Kalundborg	100,0
	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
8. Anden gæld		
Andre skyldige omkostninger	<u>766.412</u>	<u>876</u>
	766.412	876

	<u>Forfald inden for 12 måneder 2016/17 kr.</u>	<u>Forfald inden for 12 måneder 2015/16 t.kr.</u>	<u>Forfald efter 12 måneder 2016/17 kr.</u>
9. Langfristede gældsforpligtelser			
Gæld til realkreditinstitutter	25.000	31	2.012.312
Bankgæld	30.000	30	637.441
Anden gæld	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>766.412</u>
	55.000	61	3.416.165

10. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har i 2016 indgået leasingaftale vedrørende maskiner og driftsmidler. Leasingperioden løber i tiden frem til 31.10.2021. Den årlige betaling udgør 36 t.kr. og betaling ved afslutning af perioden udgør 34 t.kr.

11. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår som administrationselskab i en dansk sambeskatning med Bplus Arkitekter ApS og Hareleddet ApS som dattervirksomheder. Selskabet hæfter derfor i henhold til skattelovens regler herom eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter samt selskabsskat for de sambeskattede selskaber.

Noter

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har i selskabets ejendom stillet sikkerhed for realkreditpantebreve på 1.350 t.kr. og 750 t.kr. Ejendommen er indregnet til 4.319 t.kr.

Selskabet har ydet en selvskyldner kaution for alt mellemværende med Bplus Arkitekter ApS over for selskabets bankforbindelse. Bplus Arkitekter ApS har på balancedagen et lån på 444 t.kr.

Selskabet har afgivet støtteerklæring overfor selskabets dattervirksomhed Ejendomsselskabet Hareledet ApS, ved at stille likviditet til rådighed i et omfang, der sikre dattervirksomhedens fortsatte drift i 2017/18.

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.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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, varer under fremstilling, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv.

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.

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

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.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer.

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).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger indeholder tillige omkostninger til etablering af vinmarker med tilhørende vinplanter.

Grunde og bygninger (herunder vinplanter/-marker) samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måldes til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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. Der afskrives på vinplanter/-marker fra det tidspunkt, hvor markeden er færdigetableret.

Anvendt regnskabspraksis

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

Bygninger	50 år
Vinplanter/-marker	30 år
Produktionsanlæg og maskiner	10 år
Andre driftmidler og inventar	5 år

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.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til tilknyttede selskaber.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

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 nominal værdi.