

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

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 05.12.2016

Dirigent

Navn: Povl Barfod

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015/16	9
Balance pr. 30.06.2016	10
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

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

CVR-nr.: 25664361
Hjemsted: Charlottenlund
Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

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 01.07.2015 - 30.06.2016 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. 30.06.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016.

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

Jeg anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for opfyldt. Det indstilles til generalforsamlingen, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke revideres.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 05.12.2016

Direktion

Povl Barfod
Direktør

Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i Barfod Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Barfod Holding ApS for regnskabsperioden 01.07.2015-30.06.2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som den daglige ledelse har tilvejebragt.

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

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410 vedrørende 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 revisorerets 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 review konklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 05.12.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Eigil Hansen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

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 491 t.kr, og pr. 30. juni 2016 udgør egenkapitalen 684 t.kr. Årets resultat er som forventet.

Forventet udvikling

Selskabet forventer underskud for 2016/17, 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.

Begivenheder efter balancedagen

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

Vareforbrug

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

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 og immaterielle 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).

Anvendt regnskabspraksis

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 måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klar-
gøring 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.

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 driftsmidler 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 efter den indre værdis metode (equity-metoden).
Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssi-
ge indre værdi.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodeha-
vende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis
det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, ind-
regnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk
forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, 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.

Nettorealisationseværdi 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 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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

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 en forventet forfaldstid, der ligger 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 nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Bruttotab		(351.630)	(99)
Personaleomkostninger		(5.900)	(101)
Af- og nedskrivninger		<u>(101.433)</u>	<u>(41)</u>
Driftsresultat		(458.963)	(241)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	59.488	(1.855)
Andre finansielle indtægter		3.333	9
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(73.704)</u>	<u>(220)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(469.846)	(2.307)
Skat af ordinært resultat	4	<u>(21.053)</u>	<u>(191)</u>
Årets resultat		<u>(490.899)</u>	<u>(2.498)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	(83)
Overført resultat		<u>(490.899)</u>	<u>(2.415)</u>
		<u>(490.899)</u>	<u>(2.498)</u>

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Grunde og bygninger		4.381.769	4.059
Produktionsanlæg og maskiner		515	13
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		232.757	65
Materielle anlægsaktiver	5	<u>4.615.041</u>	<u>4.137</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		542.065	353
Finansielle anlægsaktiver	6	<u>542.065</u>	<u>353</u>
Anlægsaktiver		<u>5.157.106</u>	<u>4.490</u>
Varer under fremstilling		74.308	111
Varebeholdninger		<u>74.308</u>	<u>111</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		44.852	0
Andre tilgodehavender		70.111	26
Tilgodehavende selskabsskat		0	21
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		0	64
Tilgodehavender		<u>114.963</u>	<u>111</u>
Likvide beholdninger		<u>0</u>	<u>73</u>
Omsætningsaktiver		<u>189.271</u>	<u>295</u>
Aktiver		<u>5.346.377</u>	<u>4.785</u>

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125
Overført overskud eller underskud		558.829	1.050
Egenkapital		683.829	1.175
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder		124.225	0
Hensatte forpligtelser		124.225	0
Gæld til realkreditinstitutter		2.030.790	2.062
Bankgæld		628.012	657
Anden gæld	7	875.912	600
Langfristede gældsforpligtelser	8	3.534.714	3.319
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	61.000	86
Bankgæld		91.240	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		30.000	30
Gæld til tilknyttede virksomheder		729.322	75
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		92.032	0
Anden gæld		15	100
Kortfristede gældsforpligtelser		1.003.609	291
Gældsforpligtelser		4.538.323	3.610
Passiver		5.346.377	4.785
Going concern	1		
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	1.049.728	1.174.728
Årets resultat	0	(490.899)	(490.899)
Egenkapital ultimo	125.000	558.829	683.829

Noter

1. Going concern

Selskabet forventer underskud for 2016/17, 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. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder er 27 t.kr. højere end i regnskaberne for Bplus Arkitekterne ApS og Ejendomsselskabet Hareleddet ApS. Dette skyldes at der i regnskabet for 2014/15 var indregnet 27 t.kr. af ejendomsskat for Ejendomsselskabet Hareleddet ApS.

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
3. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	65.792	73
Dagsværdireguleringer	0	141
Øvrige finansielle omkostninger	7.912	6
	<u>73.704</u>	<u>220</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
4. Skat af ordinært resultat		
Ændring af udskudt skat	0	191
Regulering vedrørende tidligere år	21.053	0
	<u>21.053</u>	<u>191</u>

	<u>Grunde og bygninger</u> <u>kr.</u>	<u>Produktionsanlæg og maskiner</u> <u>kr.</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u> <u>kr.</u>
5. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	4.084.473	511.913	67.920
Tilgange	383.644	0	196.000
Kostpris ultimo	<u>4.468.117</u>	<u>511.913</u>	<u>263.920</u>
Af- og nedskrivninger primo	(25.000)	(499.080)	(3.396)
Årets afskrivninger	(61.348)	(12.318)	(27.767)
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(86.348)</u>	<u>(511.398)</u>	<u>(31.163)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>4.381.769</u>	<u>515</u>	<u>232.757</u>

Noter

Grunde og bygninger indeholder tillige omkostninger til etablering af vinmarker, herunder vinplanter med bogført værdi på 788 t.kr.

	Kapitalan- dele i til- knyttede virksomhe- der kr.	
6. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		2.125.000
Tilgange		5.516
Kostpris ultimo		2.130.516
Opskrivninger primo		(1.772.164)
Opskrivninger		183.713
Opskrivninger ultimo		(1.588.451)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		542.065
		Ejer- andel %
	Hjemsted	
Dattervirksomheder:		
Bplus Arkitekter ApS	København NV	100,00
Hareleddet ApS	Jerslev	100,00
	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
7. Anden gæld		
Andre skyldige omkostninger	875.912	600
	875.912	600

Noter

	Forfald inden 12 måneder 2014/15 t.kr.	Forfald inden 12 måneder 2015/16 kr.	Forfald efter 12 måneder 2015/16 kr.
8. Langfristede gældsforpligtelser			
Gæld til realkreditinstitutter	24	31.000	2.030.790
Bankgæld	62	30.000	628.012
Anden gæld	0	0	875.912
	86	61.000	3.534.714

9. Eventualforpligtelser

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

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har til sikkerhed for realkreditpantebrev 1.350 t.kr. stillet sikkerhed i selskabets ejendom, som er indregnet med 4.382 t.kr.

Selskabet har til sikkerhed for realkreditpantebrev 750 t.kr. stillet sikkerhed i selskabets ejendom, som er indregnet med 4.382 t.kr.

Selskabet har ydet en selvskyldner kaution for alt mellemværende med Bplus Arkitekter ApS overfor selskabets bankforbindelse. Bplus Arkitekter ApS har på balancedagen et lån på 150 t.kr.