

Årsrapport for 2015
14. regnskabsår

Bjarsø A/S

Balle Skovvej 3 Balle
8541 Skødstrup

CVR-nr. 26798868

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21. marts 2016.

Dirigent: 

Indholdsfortegnelse

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	10
Balance 31. december	11
Noter til årsrapporten	13

Ledespåtegning

Direktionen og bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2015 for Bjarsø A/S .

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

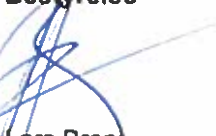
Skødstrup, den 21. marts 2016.

Direktion



Henrik Christensen

Bestyrelse



Lars Bronn



Henrik Christensen



Bjarne Sørensen

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling.

Skødstrup, den 21. marts 2016



Dirigent

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Bjarsø A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Bjarsø A/S for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Endvidere henvises til note 5 Usikkerhed om going concern, hvori ledelsen beretter om selskabets negative selskabskapital og forventning til fremtidig indtjening, vi er enig i ledelsens betragtning herom.

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har den 31. december 2015 et tilgodehavende på 52 tkr. hos associerede virksomhed. Selskabets udlån er i strid med selskabslovens § 210 og kan være ansvarspådragende for selskabets ledelse.

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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Hornslet, den 21. marts 2016

Skov Revision Revisionsanpartsselskab
CVR 27525989

Solveig Skov Nielsen
Registeret revisor, medlem af FSR

Selskabsoplysninger

Selskabet

Bjarsø A/S
Balle Skovvej 3
8541 Skødstrup

Telefon: 86741533
E-mail: mail@bjarsoe.dk

CVR-nr.: 26798868
Stiftet: 11. september 2002
Hjemstedskommune: Århus
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Lars Broni
Bjarne Sørensen
Henrik Christensen

Direktion

Henrik Christensen

Revisor

Skov Revision Revisionsanpartsselskab
Byvej 2
8543 Hornslet

Pengeinstitut

Spar Nord Århus

Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter omfatter fabrikation og salg af puder, hynder, sækkestole og lignende samt agenturhandel med lignende produkter.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter omfatter primært at drive fabrikation og salg af puder, hynder, sækkestole og lignende samt agenturhandel med lignende produkter.

Salget sker primært til forhandlere i Danmark, men også med eksport til det øvrige Skandinavien samt Polen. Dette fortrinsvis gennem danske kæder indenfor branchen.

Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold i regnskabsåret.

Den forventede udvikling

Selskabet har i de senere år haft udfordringer med positiv indtjening, og har ved udgangen af året en negativ kapital på t.kr. -926.

Selskabets ledelse har foretaget tilpasninger på omkostningsniveau og forventer for det kommende regnskabsår at kunne levere et tilfredsstillende positivt resultat.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Bjarsø A/S for 2015 er aflagt efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis er den samme som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 ressourcer 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.

Omregning af fremmed valuta

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSEN

Produktionsvirksomhed

Bruttofortjenesten er en sammendragning af nettoomsætningen, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, leasingaftaler, nedskrivning af tilgodehavender mv.

Nettoomsætning

Salg af varer indregnes som nettoomsætning, når varen er solgt og leveret (salgsmetoden).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundære karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder udleje af produktionsfaciliteter og gevinster ved salg af anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Råvarer og hjælpematerialer forbrugt ved udførelsen af periodens arbejde/produktion.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, leasingaftaler, nedskrivning af tilgodehavender m.v.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. af selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter

Renteindtægter, udbytte fra børsnoterede aktier, kursgevinster på obligationer og aktier, rentegodtgørelse under acontoskatteordningen samt positive valutakursdifferencer vedrørende transaktioner i fremmed valuta. Realiserede valutakursdifferencer opgøres som forskellen mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen. Ikke-realiserede valutakursdifferencer opgøres som forskellen mellem transaktionsdagens kurs og balancedagens kurs.

Finansielle omkostninger

Renteomkostninger, kurstab på, aktier, rentetillegg under acontoskatteordningen samt nedskrivning af tilgodehavender og andre finansielle aktiver.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter årets skat og årets forskydning i udskudt skat. Aktuel skat beregnes med udgangspunkt i årets resultat før skat, korrigeret for ikke-skattepligtige indtægter og omkostninger. Ved beregningen er anvendt en skatteprocent på 23,5.

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning. Moderselskabet Hec ApS er administrationsselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat, som endnu ikke er afregnet med administrationsselskabet, indregnes i balancen som "selskabsskat".

BALANCEN

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 8 år.

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Produktionsanlæg og maskiner	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år

Afskrivningerne indregnes i resultatopgørelsen under posten "Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver".

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg indregnes i resultatopgørelsen under posten "Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver".

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris. Hvis kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser måles til nominel værdi reduceret med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavender hos modervirksomhed

Måles til pålydende værdi. Tilgodehavendet forrentes på markedsvilkår.

Tilgodehavende hos modervirksomhed omfatter tilgodehavende som følge af sambeskatningen.

Andre tilgodehavender

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Selskabsskat 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 efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Gældsforpligtelser

Gæld måles til nominel restgæld. Hvor låneoptagelsen (realkreditlån) er forbundet med væsentlige kurstab eller kursgevinster, måles gælden til amortiseret kostpris. Væsentlige kurstab og gevinster fordeles over lånets løbetid med lige store beløb hvert år (simpelt gennemsnit).

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Bruttofortjeneste		1.831.545	2.454.196
Personaleomkostninger	1	2.177.254	2.641.508
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver		115.797	10.237
Andre driftsomkostninger		0	116.097
Ordinært resultat før finansielle poster		-461.506	-313.646
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender		4.825	3.878
Andre finansielle indtægter		-7.062	2.073
Andre finansielle omkostninger		368.181	318.842
Resultat før skat		-831.924	-626.537
Skat af årets resultat		-180.065	-144.802
Årets resultat		-651.859	-481.735
Forslag til resultatdisponering			
Overført fra tidligere år		-1.274.410	-792.674
Årets resultat		-651.859	-481.735
Til disposition		-1.926.268	-1.274.410
Overført til næste år		-1.926.268	-1.274.410
Disponeret i alt		-1.926.268	-1.274.410

Balance 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Aktiver			
Anlægsaktiver			
Immaterielle anlægsaktiver			
Goodwill		700.000	0
Immaterielle anlægsaktiver i alt	2	700.000	0
Materielle anlægsaktiver			
Produktionsanlæg og maskiner		22.468	36.265
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		20.000	32.000
Materielle anlægsaktiver i alt		42.468	68.265
Anlægsaktiver i alt		742.468	68.265
Omsætningsaktiver			
Varebeholdninger			
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer		1.737.590	1.821.184
Varebeholdninger i alt		1.737.590	1.821.184
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.145.563	1.848.582
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		52.478	193.317
Andre tilgodehavender		24.641	157.517
Udskudt skatteaktiv		432.337	322.672
Periodeafgrænsningsposter		72.512	73.963
Tilgodehavender i alt		1.727.530	2.596.050
Omsætningsaktiver i alt		3.465.120	4.417.234
Aktiver i alt		4.207.588	4.485.498

Balance 31. december

	Note	2015	2014
		kr.	kr.
Passiver			
Egenkapital			
Selskabskapital		501.000	500.000
Kontant kapitaludvidelse		1.000	0
Overført resultat		-1.427.268	-1.274.410
Egenkapital i alt	3	-926.268	-774.410
Gældsforpligtelser			
Langfristede gældsforpligtelser			
Gældsbrief		201.910	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	4	201.910	0
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kreditinstitutter i øvrigt		2.574.107	2.797.358
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.907.144	2.262.927
Anden gæld		450.696	199.622
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		4.931.946	5.259.908
Gældsforpligtelser i alt		5.133.856	5.259.908
Passiver i alt		4.207.588	4.485.498
Usikkerheder om going concern	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

Noter til årsrapporten

1	Personaleomkostninger	2015 kr.	2014 kr.
	Løn, gager og vederlag til øvrige ansatte	2.018.257	2.411.061
	Pensionsforpligtelse til øvrige ansatte	71.956	110.711
	Andre udgifter til social sikring	87.041	119.736
	Personaleomkostninger i alt	2.177.254	2.641.508

Gennemsnitlig antal beskæftigede medarbejdere i indeværende år 5, sidste år 8.

2	Immaterielle anlægsaktiver	Goodwill kr.
	Tilgang i årets løb	800.000
	Kostpris ultimo	800.000
	Af- og nedskrivninger af afhændede aktiver	100.000
	Af- og nedskrivninger, ultimo	100.000
	Regnskabsmæssig værdi, ultimo	700.000

3	Egenkapital	Selskabs- kapital kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
	Saldo primo	500.000	-1.274.410	-774.410
	Årets resultat	0	-651.859	-651.859
	Kapitalforhøjelse	1.000	499.000	500.000
	Saldo ultimo	501.000	-1.427.268	-926.268

Selskabskapitalen er sammensat af 501 aktier á DKK 1.000

4 Langfristede gældsforpligtelser

Følgende del af gælden forfalder til betaling efter 5 år: kr. 0

Noter til årsrapporten

5 Usikkerheder om going concern

Selskabet har i de senere år haft negativ drift, og som følge heraf negativ selskabskapital pr. 31/12 2015.

Selskabets ledelse har foretaget tilpasninger og forventer at der fremadrettet vil være positiv indtjening, og at selskabet kan reetablere selskabskapitalen ved egen indtjening.

Selskabets drift er betinget af fortsat bankfinansiering med nuværende kreditramme, bankarrangementet skal genforhandles primo 2016, selskabets ledelse forventer at arrangementet fortsætter med nuværende kreditfaciliteter.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med Spar Nord er lyst skadesløsbrev stor kr. 3.000.000 som virksomhedspant, herunder debitorer og varelager.