

## **Barsøe Schou Holding ApS**

**CVR-nr. 29795207**

**Smedegade 3G**

**6000 Kolding**

**Årsrapport 2015/16**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 09.11.2016

### **Dirigent**

---

Navn: Morten Collin Nielsen

## **Indholdsfortegnelse**

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	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**

Barsøe Schou Holding ApS  
Smedegade 3G  
6000 Kolding

CVR-nr.: 29795207

Stiftet: 26.10.2006

Hjemsted: Kolding

Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

### **Direktion**

Morten Collin Nielsen

Niels Jacobsen

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

## **Ledespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 for Barsøe Schou Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores 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 vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 08.11.2016

### **Direktion**

Morten Collin Nielsen

Niels Jacobsen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Barsøe Schou Holding ApS

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Barsøe Schou Holding ApS for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 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 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. 30.06.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til læg til den udførte revision af årsregnskabet.

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

Kolding, den 08.11.2016

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Johnny Krogh  
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets formål er at eje værdipapirer og foretage investeringer i andre virksomheder og i øvrigt være passiv virksomhedsdeltager.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat blev et overskud på 1.008 t.kr.

### **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.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 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

#### Nettoomsætning

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

#### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger, der afholdes for at opnå nettoomsætningen, herunder omkostninger til ejendommens drift.

#### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner og kontorholdsomkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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 renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder 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).

## 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 klarlægning 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

40 år

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



## Anvendt regnskabspraksis

### 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 regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

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

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

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt er 5 år. for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

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.

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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.

### 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</u> <u>kr.</u>	<u>2013/14</u> <u>kr.</u>
Nettoomsætning		144.000	144.000
Produktionsomkostninger		<u>(46.554)</u>	<u>(63.397)</u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b>97.446</b>	<b>80.603</b>
Administrationsomkostninger		<u>(20.400)</u>	<u>(16.013)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>77.046</b>	<b>64.590</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.013.351	(262.732)
Andre finansielle indtægter	1	5.571	8.948
Andre finansielle omkostninger	2	<u>(84.601)</u>	<u>(96.665)</u>
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>1.011.367</b>	<b>(285.859)</b>
Skat af ordinært resultat	3	<u>(2.975)</u>	<u>886</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>1.008.392</u></b>	<b><u>(284.973)</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		400.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		489.781	(39.162)
Overført resultat		<u>118.611</u>	<u>(245.811)</u>
		<b><u>1.008.392</u></b>	<b><u>(284.973)</u></b>

**Balance pr. 30.06.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2013/14 kr.</u>
Grunde og bygninger		1.774.045	1.278.614
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4	<u>1.774.045</u>	<u>1.278.614</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.449.781	436.430
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	5	<u>1.449.781</u>	<u>436.430</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u>3.223.826</u>	<u>1.715.044</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	207.964
Tilgodehavende selskabsskat		327.855	87.430
Periodeafgrænsningsposter		3.250	0
<b>Tilgodehavender</b>		<u>331.105</u>	<u>295.394</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u>331.105</u>	<u>295.394</u>
<b>Aktiver</b>		<u><u>3.554.931</u></u>	<u><u>2.010.438</u></u>

**Balance pr. 30.06.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2013/14 kr.</u>
Virksomhedskapital	6	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		489.781	0
Overført overskud eller underskud		508.625	390.014
Forslag til udbytte for regnskabsåret		400.000	0
<b>Egenkapital</b>		<b><u>1.523.406</u></b>	<b><u>515.014</u></b>
Udskudt skat	7	32.818	15.664
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b><u>32.818</u></b>	<b><u>15.664</u></b>
Gæld til realkreditinstitutter		610.433	645.836
Bankgæld		876.905	453.627
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	8	<b><u>1.487.338</u></b>	<b><u>1.099.463</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	125.938	59.835
Bankgæld		22.560	86.207
Gæld til tilknyttede virksomheder		52.741	0
Skyldig selskabsskat		268.237	63.030
Anden gæld		41.893	171.225
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>511.369</u></b>	<b><u>380.297</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>1.998.707</u></b>	<b><u>1.479.760</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>3.554.931</u></b>	<b><u>2.010.438</u></b>
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

**Egenkapitalopgørelse for 2015/16**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis me- tode kr.</b>	<b>Overført overskud eller under- skud kr.</b>	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	125.000	0	390.014	0	515.014
Årets resultat	0	489.781	118.611	400.000	1.008.392
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>489.781</b>	<b>508.625</b>	<b>400.000</b>	<b>1.523.406</b>

## Noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2013/14</u> <u>kr.</u>
<b>1. Andre finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	5.569	8.948
Renteindtægter i øvrigt	2	0
	<u>5.571</u>	<u>8.948</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2013/14</u> <u>kr.</u>
<b>2. Andre finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	5.383
Renteomkostninger i øvrigt	82.432	87.581
Øvrige finansielle omkostninger	2.169	3.701
	<u>84.601</u>	<u>96.665</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2013/14</u> <u>kr.</u>
<b>3. Skat af ordinært resultat</b>		
Ændring af udskudt skat	(464)	(3.736)
Regulering vedrørende tidligere år	3.439	3.918
Effekt af ændrede skattesatser	0	(1.068)
	<u>2.975</u>	<u>(886)</u>
		<u>Grunde og bygninger</u> <u>kr.</u>
<b>4. Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo		1.467.260
Tilgange		526.872
<b>Kostpris ultimo</b>		<u>1.994.132</u>
Af- og nedskrivninger primo		(188.646)
Årets afskrivninger		(31.441)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>		<u>(220.087)</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<u>1.774.045</u>

## Noter

	<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b> <b>kr.</b>
<b>5. Finansielle anlægsaktiver</b>	
Kostpris primo	960.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>960.000</b>
Opskrivninger primo	(523.570)
Andel af årets resultat	1.013.351
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>489.781</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>1.449.781</b>

	<u>Hjemsted</u>	<u>Retsform</u>	<u>Ejerandel %</u>
Dattervirksomheder:			
Barsøe Schou Smede- og Maskinværksted A/S	Kolding	A/S	100,00

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominal værdi kr.</u>
<b>6. Virksomhedskapital</b>			
Anparter	125	1.000,00	125.000
	<b>125</b>		<b>125.000</b>

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen de seneste 5 år.

	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2013/14 kr.</u>
<b>7. Udskudt skat</b>		
Materielle anlægsaktiver	32.818	24.902
Fremførbare skattemæssige underskud	0	(9.238)
	<b>32.818</b>	<b>15.664</b>



## Noter

	<b>Forfald inden 12 måneder 2013/14 kr.</b>	<b>Forfald inden 12 måneder 2015/16 kr.</b>	<b>Forfald efter 12 måneder 2015/16 kr.</b>	<b>Restgæld efter 5 år 2015/16 kr.</b>
<b>8. Langfristede gældsforpligtelser</b>				
Gæld til realkreditinstitutter	33.835	35.402	610.433	452.000
Bankgæld	26.000	90.536	876.905	487.000
	<b>59.835</b>	<b>125.938</b>	<b>1.487.338</b>	<b>939.000</b>
			<b>2015/16 kr.</b>	<b>2013/14 kr.</b>
<b>9. Eventualforpligtelser</b>				
Kautionsforpligtelser over for moder- og søstervirksomheder			0	510.855
<b>Eventualforpligtelser relateret til moder- og søstervirksomheder</b>			<b>0</b>	<b>510.855</b>

Der er afgivet solidarisk selvskyldnerkaution for datterselskabet Barsøe Schou Smede- og Maskinværksted A/S over for Spar Nord Bank A/S. Kautionen er ulimiteret. Kautionsforpligtelsen omfatter datterselskabs bankgæld pr. 30.06.2016.

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

## 10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover de til ejendommen hørende produktionsanlæg og maskiner.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerantebrev nom. 1.020 t.kr. i ejendommen.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 1.774.045 kr.