

Baarsøe Holding ApS

Tarp Byvej 2
6715 Esbjerg N
CVR-nr. 30082095

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 06.06.2018

Dirigent

Navn: Kim Baarsøe

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2017	6
Balance pr. 31.12.2017	7
Egenkapitalopgørelse for 2017	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Baarsøe Holding ApS
Tarp Byvej 2
6715 Esbjerg N

CVR-nr.: 30082095
Hjemsted: Esbjerg
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Direktion

Kim Baarsøe, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
Postbox 200
6701 Esbjerg

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for Baarsøe 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. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 06.06.2018

Direktion

Kim Baarsøe
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Baarsøe Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Baarsøe Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017. 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 revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers 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.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Esbjerg, den 06.06.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Anders Rasmussen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne34316

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i at besidde kapitalandele i andre selskaber og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomheden har i år realiseret et overskud på 304 t.kr. mod et overskud på 662 t.kr. i 2016. Ledelsen anser årets resultat som værende tilfredsstillende.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der er i datterselskab konstateret en væsentlig fejl i den aflagte årsrapport for 2016, hvilken er rettet på primoegenkapitalen. Yderligere omtale findes i anvendt regnskabspraksis.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Bruttotab		(56.601)	(11.364)
Af- og nedskrivninger		<u>0</u>	<u>(6.980)</u>
Driftsresultat		(56.601)	(18.344)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(1.227)	(23.164)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		350.081	766.025
Andre finansielle indtægter	2	82.057	22.696
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(69.876)</u>	<u>(84.785)</u>
Resultat før skat		304.434	662.428
Skat af årets resultat		<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat		304.434	662.428
Forslag til resultatdisponering			
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret		51.700	0
Overført resultat		<u>252.734</u>	<u>662.428</u>
		304.434	662.428

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	4	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		78.281	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	39.708
Kapitalandele i associerede virksomheder		818.534	859.831
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		106.758	126.001
Andre værdipapirer og kapitalandele		2.125.000	2.000.000
Andre tilgodehavender		271.000	100.000
Finansielle anlægsaktiver	5	3.399.573	3.125.540
Anlægsaktiver		3.399.573	3.125.540
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		6.920	0
Andre tilgodehavender		12.110	38.900
Tilgodehavende selskabsskat		808	359
Tilgodehavender		19.838	39.259
Andre værdipapirer og kapitalandele		51.143	55.203
Værdipapirer og kapitalandele		51.143	55.203
Likvide beholdninger		11.491	0
Omsætningsaktiver		82.472	94.462
Aktiver		3.482.045	3.220.002

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		138.888	125.000
Overført overskud eller underskud		<u>2.668.644</u>	<u>429.798</u>
Egenkapital		<u>2.807.532</u>	<u>554.798</u>
Anden gæld		<u>225.502</u>	<u>1.541.473</u>
Langfristede gældsforpligtelser	6	<u>225.502</u>	<u>1.541.473</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	300.000	285.829
Bankgæld		0	721.233
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		14.011	106.670
Anden gæld		<u>135.000</u>	<u>9.999</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>449.011</u>	<u>1.123.731</u>
Gældsforpligtelser		<u>674.513</u>	<u>2.665.204</u>
Passiver		<u>3.482.045</u>	<u>3.220.002</u>
Personaleomkostninger	1		
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Foreslået ekstra- ordinært udbytte kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	539.173	0	664.173
Rettelse af væsentlige fejl	0	(109.375)	0	(109.375)
Korrigeret egenkapital primo	125.000	429.798	0	554.798
Kapitalforhøjelse	13.888	1.986.112	0	2.000.000
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	(51.700)	(51.700)
Årets resultat	0	252.734	51.700	304.434
Egenkapital ultimo	138.888	2.668.644	0	2.807.532

Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
1. Personaleomkostninger		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	14.300	14.600
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	758	1.000
Renteindtægter i øvrigt	12.110	0
Øvrige finansielle indtægter	54.889	7.096
	<u>82.057</u>	<u>22.696</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
3. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	46.665	84.785
Dagsværdireguleringer	4.060	0
Øvrige finansielle omkostninger	19.151	0
	<u>69.876</u>	<u>84.785</u>
		Erhver-
		vede
		immateriell
		e anlægs-
		aktiver
		<u>kr.</u>
4. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		41.875
Afgange		<u>(41.875)</u>
Kostpris ultimo		<u>0</u>
Af- og nedskrivninger primo		(41.875)
Tilbageførsel ved afgange		<u>41.875</u>
Af- og nedskrivninger ultimo		<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>0</u>

Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Tilgode- havender hos tilknyttede virk- somheder kr.	Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.	Tilgode- havender hos associerede virk- somheder kr.
5. Finansielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	80.000	39.708	176.667	126.001
Overførsler	0	0	0	0
Tilgange	780.700	715.492	0	30.758
Afgange	0	(755.200)	(26.668)	(50.001)
Kostpris ultimo	860.700	0	149.999	106.758
Opskrivninger primo	0	0	683.164	0
Andel af årets resultat	0	0	353.203	0
Udbytte	0	0	(391.378)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	0	23.546	0
Opskrivninger ultimo	0	0	668.535	0
Nedskrivninger primo	(80.000)	0	0	0
Andel af årets resultat	(1.227)	0	0	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	(701.192)	0	0	0
Nedskrivninger ultimo	(782.419)	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	78.281	0	818.534	106.758

Noter

	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.	Andre tilgode- havender kr.
5. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	2.028.333	100.000
Overførsler	0	21.000
Tilgange	125.000	150.000
Afgange	0	0
Kostpris ultimo	2.153.333	271.000
Opskrivninger primo	0	0
Andel af årets resultat	0	0
Udbytte	0	0
Tilbageførsel ved afgang	0	0
Opskrivninger ultimo	0	0
Nedskrivninger primo	(28.333)	0
Andel af årets resultat	0	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	0	0
Nedskrivninger ultimo	(28.333)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.125.000	271.000

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
Baarsøe Management ApS	Esbjerg	ApS	100,0
Skovridervej Development ApS	Esbjerg	ApS	100,0

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets-</u> <u>form</u>	<u>Ejer-</u> <u>andel</u> <u>%</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:			
Fribaa Solutions ApS	Esbjerg	ApS	50,0
Mitkursus.dk ApS	Esbjerg	ApS	45,0
Vila Holding ApS	Esbjerg	ApS	25,0
FTP ApS	Esbjerg	ApS	33,3

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter:

Viking Saatsea ApS, Esbjerg, 15,3%
Ribe Business Group ApS, Esbjerg, 10%
RepoCeuticals ApS, Hørsholm, 0,5%

Af andre tilgodehavender udgør 100.000 kr. et ansvarligt lån.

	Forfald inden for 12 måneder 2017 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2016 kr.	Forfald efter 12 måneder 2017 kr.
6. Langfristede gældsforpligtelser			
Anden gæld	300.000	285.829	225.502
	300.000	285.829	225.502

Af langfristede gældsforpligtelser forfalder 0 t.kr. efter 5 år.

7. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Baarsøe ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet solidarisk ubegrænset selvskyldnerkaution til sikkerhed for engagement med pengeinstitutter i associerede virksomheder. Den samlede bankgæld udgør pr. 31.12.2017 1.110 t.kr.

Selskabet har afgivet solidarisk selvskyldnerkaution begrænset til 4.070 t.kr. til sikkerhed for engagement med pengeinstitut i andre kapitalandele. Bankgælden udgør pr. 31.12.2017 6.643 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.

Koncernregnskab

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

Væsentlige fejl i tidligere år

I forbindelse med regnskabsudarbejdelsen i datterselskab er det konstateret, at en periodiseret leasingudbetaling på en leasingkontrakt indgået i 2013 ikke er udgiftsført over leasingkontraktens aftaleperiode i regnskabsårene 2013-2016.

På den baggrund har egenkapitalen og tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder været indregnet for højt med 109 t.kr. akkumuleret over regnskabsårene 2013-2016.

Fejlen er rettet som en væsentlig fejl direkte på egenkapitalen pr. 01.01.2017. Der er foretaget tilpasning af sammenligningstallene i årsrapporten, hvormed der ikke vil være direkte sammenhæng med den i 2016 aflagte årsrapport.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af immaterielle 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 immaterielle 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 samt gevinster og tab ved ændringer i kapitalforhold.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab samt gevinster og tab ved ændringer i kapitalforhold.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder samt nettokursgevinster vedrørende værdipapirer mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger samt nettokurstab vedrørende værdipapirer 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 modervirksomheden og alle dets 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

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Immaterielle rettigheder mv. 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.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi 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.

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

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede 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 af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede 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 associerede 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 associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

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

Tilgodehavender

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter noterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Tilgodehavende og skyldig Selskabsskat

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

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 bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

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