

Beierholm, Statsautoriseret Revisionskomplementaraktieselskab

Voergaardvej 2, 9200 Aalborg SV
CVR-nr. 32 88 52 92

Årsrapport for regnskabsåret 01.05.15 - 30.04.16

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 02.09.16

Peter Nordahl
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 13
Noter	14 - 15

Selskabet

Beierholm, Statsautoriseret Revisionskomplementaraktieselskab
Voergaardvej 2
9200 Aalborg SV
Telefon: 98 18 72 00
Telefax: 98 18 81 18
Hjemsted: Aalborg
CVR-nr.: 32 88 52 92

Bestyrelse

Statsaut. revisor Niels Jørgen Kristensen, formand
Statsaut. revisor Kenneth Jensen
Statsaut. revisor Jørgen Jacobsen
Statsaut. revisor Carl Verner Christiansen
Statsaut. revisor Hakon Rønn Jensen
Statsaut. revisor Jørgen Stegmann
Statsaut. revisor Peter Nordahl
Statsaut. revisor Søren V. Pedersen
Statsaut. revisor Michael Bach
Statsaut. revisor Per Lund Nielsen

Direktion

Statsaut. revisor Kenneth Jensen
Statsaut. revisor Hakon Rønn Jensen

Revision

GLB REVISION
Statsautoriserede Revisorer A/S

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.15 - 30.04.16 for Beierholm, Statsautoriseret Revisionskomplementaraktieselskab.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 23. juni 2016

Direktionen

Kenneth Jensen

Hakon Rønn Jensen

Bestyrelsen

Niels Jørgen Kristensen
Formand

Kenneth Jensen

Jørgen Jacobsen

Carl Verner Christiansen

Hakon Rønn Jensen

Jørgen Stegmann

Peter Nordahl

Søren V. Pedersen

Michael Bach

Per Lund Nielsen

Til kapitalejerne i Beierholm, Statsautoriseret Revisionskomplementaraktieselskab

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Beierholm, Statsautoriseret Revisionskomplementaraktieselskab for regnskabsåret 01.05.15 - 30.04.16, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 fejl-information, 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 selskabets 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 selskabets 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. 30.04.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.15 - 30.04.16 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

København, den 23. juni 2016

GLB REVISION

Statsautoriserede Revisorer A/S
CVR-nr. 30 82 19 63

Jørgen Jørgensen
Statsaut. revisor

Søren Deleuran
Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabet er komplementar i Beierholm, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab og i Beierholm Invest P/S.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.05.15 - 30.04.16 udviser et resultat på DKK 111.604 mod DKK 3.248 for tiden 01.05.14 - 30.04.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 976.176.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Selskabets forventede udvikling

Selskabet forventer et lille overskud i 2016/17.

Resultatopgørelse

Note		2015/16 DKK	2014/15 DKK
	Andre driftsindtægter	500	500
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	14.638	17.246
	Andre finansielle indtægter	144.650	12.305
1	Andre finansielle omkostninger	-20.010	-25.745
	Resultat før skat	139.778	4.306
2	Skat af årets resultat	-28.174	-1.058
	Årets resultat	111.604	3.248
Forslag til resultatdisponering			
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	14.638	17.246
	Overført resultat	96.966	-13.998
	I alt	111.604	3.248

	30.04.16 DKK	30.04.15 DKK
AKTIVER		
Note		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	785.438	770.459
Finansielle anlægsaktiver i alt	785.438	770.459
Anlægsaktiver i alt	785.438	770.459
Tilgodehavende selskabsskat	0	2.767
Andre tilgodehavender	1.000	500
Tilgodehavender i alt	1.000	3.267
Andre værdipapirer og kapitalandele	0	705.650
Værdipapirer og kapitalandele i alt	0	705.650
Likvide beholdninger	1.011.969	0
Omsætningsaktiver i alt	1.012.969	708.917
Aktiver i alt	1.798.407	1.479.376

PASSIVER		30.04.16	30.04.15
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	762.500	582.500
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	83.967	69.329
	Overført resultat	129.709	-17.657
3	Egenkapital i alt	976.176	634.172
	Langfristet del af selskabsskat	26.248	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	26.248	0
	Gæld til kreditinstitutter	0	63.295
	Gæld til tilknyttede virksomheder	794.925	781.909
	Selskabsskat	1.058	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	795.983	845.204
	Gældsforpligtelser i alt	822.231	845.204
	Passiver i alt	1.798.407	1.479.376

4 Eventualforpligtelser

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 valgt at undlade at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 fordele 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSE**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter honorar for påtagne hæftelser.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder honorar for påtagne hæftelser.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning henholdsvis finansiell indtægt.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i moderselskabet efter den indre værdis metode.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser og indregnes i balancen med den gældende skatteprocent.

Gældsforpligtelser

Langfristede og kortfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
1. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	18.766	22.946
Øvrige finansielle omkostninger	1.244	2.799
I alt	20.010	25.745

2. Skatter

Årets aktuelle skat	28.248	1.058
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-74	0
I alt	28.174	1.058

3. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for net- toopskrivning efter indre værdi	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.05.14 - 30.04.15</i>			
Saldo pr. 01.05.14	582.500	52.083	-3.659
Forslag til resultatdisponering	0	17.246	-13.998
Saldo pr. 30.04.15	582.500	69.329	-17.657
<i>Egenkapitalopgørelse 01.05.15 - 30.04.16</i>			
Saldo pr. 01.05.15	582.500	69.329	-17.657
Kapitalforhøjelse	180.000	0	50.400
Forslag til resultatdisponering	0	14.638	96.966
Saldo pr. 30.04.16	762.500	83.967	129.709

3. Egenkapital - fortsat -

Bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår:

	2014/15 DKK	2013/14 DKK	2012/13 DKK	2011/12 DKK
Saldo, primo	582.500	582.500	572.500	566.250
Kapitalforhøjelse	0	0	10.000	6.250
Saldo, ultimo	582.500	582.500	582.500	572.500

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Aktieklasser A	762.500	1

4. Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter som komplementar for de samlede gældforpligtelser i Beierholm, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab og i Beierholm Invest P/S. Partnerselskaberne har pr. 30.04.16 bogførte aktiver for 458 mio. DKK og en samlet gæld på 336 mio. DKK.