

Bybaek Holding ApS
Viemosevej 14 A, 7120 Vejle Øst

Årsrapport for
1. januar - 31. december 2015

CVR-nr. 33 50 12 18

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 1. marts 2016.

Bent Graungaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Selskabsoplysninger

- 4 Selskabsoplysninger

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015

- 5 Anvendt regnskabspraksis
- 8 Resultatopgørelse
- 9 Balance
- 11 Noter

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Bybæk Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle Øst, den 25. februar 2016

Direktion

Bent Graungaard

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til anpartshaveren i Bybæk Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Bybæk Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 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 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.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

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 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Kolding, den 25. februar 2016

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Line Kovsted
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Bybaek Holding ApS
Viemosevej 14 A
7120 Vejle Øst

CVR-nr.: 33 50 12 18
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
5. regnskabsår

Direktion

Bent Graungaard, Viemosevej 14A, 7120 Vejle Øst

Revision

Martinsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Jupitervej 4
6000 Kolding

Associeret virksomhed

SennenGruppen ApS, Kolding

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Bybaek Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Virksomheden har med virkning fra 1. januar 2015 førtidsimplementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling for:

- 1 Foreslået udbytte
Foreslået udbytte indregnes under egenkapitalen og ikke som tidligere under gældsforpligtelser.

Ingen af ovenstående ændringer har beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen for 2015 eller for sammenligningstillene.

Bortset herfra er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Sammenligningstillene er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

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, 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 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 vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandel i associeret virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i associeret virksomhed

Kapitalandel i associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandel i associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associeret virksomhed.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttotab	-1.353	-1.673
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	1.321.876	666.418
Andre finansielle indtægter	79.228	43.004
Øvrige finansielle omkostninger	-304	0
Resultat før skat	1.399.447	707.749
2 Skat af årets resultat	-18.283	-9.640
Årets resultat	1.381.164	698.109
Forslag til resultatdisponering:		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	70.547	2.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.321.876	426.418
Udbytte for regnskabsåret	200.000	250.000
Overføres til overført resultat	0	19.691
Disponeret fra overført resultat	-211.259	0
Disponeret i alt	1.381.164	698.109

Balance 31. december

Aktiver	2015	2014
<u>Note</u>	<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver		
3 Kapitalandel i associeret virksomhed	5.378.615	4.056.739
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>5.378.615</u>	<u>4.056.739</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>5.378.615</u>	<u>4.056.739</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	240.000
Andre tilgodehavender	<u>20.000</u>	<u>20.000</u>
Tilgodehavender i alt	<u>20.000</u>	<u>260.000</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>292.746</u>	<u>274.468</u>
Værdipapirer i alt	<u>292.746</u>	<u>274.468</u>
Likvide beholdninger	<u>41.267</u>	<u>73.975</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>354.013</u>	<u>608.443</u>
Aktiver i alt	<u>5.732.628</u>	<u>4.665.182</u>

Balance 31. december

Passiver		2015	2014
<u>Note</u>		<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital			
4	Virksomhedskapital	80.000	80.000
5	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	5.138.615	3.816.739
6	Overført resultat	300.631	511.890
7	Foreslået udbytte for regnskabsåret	200.000	250.000
	Egenkapital i alt	<u>5.719.246</u>	<u>4.658.629</u>
Gældsforpligtelser			
	Selskabsskat	12.382	5.554
	Anden gæld	1.000	999
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>13.382</u>	<u>6.553</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>13.382</u>	<u>6.553</u>
	Passiver i alt	<u>5.732.628</u>	<u>4.665.182</u>

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Noter

1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed som holdingselskab samt gennem datterselskabet at drive industri, handel og investeringsvirksomhed.

	2015	2014
2. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	18.283	6.640
Årets regulering af udskudt skat	0	3.000
	18.283	9.640

3. Kapitalandel i associeret virksomhed

Kostpris 1. januar 2015	240.000	240.000
Kostpris 31. december 2015	240.000	240.000
Opskrivninger 1. januar 2015	3.816.739	3.390.321
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	1.321.876	666.418
Udbytte	0	-240.000
Opskrivninger 31. december 2015	5.138.615	3.816.739
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	5.378.615	4.056.739

Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Bybaek Holding ApS
SennenGruppen ApS, Kolding	48 %	11.205.447	2.753.908	5.378.615

4. Virksomhedskapital

Virksomhedskapital 1. januar 2015	80.000	80.000
	80.000	80.000

5. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for opskrivninger 1. januar 2015	3.816.739	3.390.321
Resultatandel	1.321.876	666.418
Udbytte	0	-240.000
	5.138.615	3.816.739

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
6. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2015	511.890	492.199
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-211.259</u>	<u>19.691</u>
	<u>300.631</u>	<u>511.890</u>
7. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. januar 2015	250.000	150.000
Udloddet udbytte	-250.000	-150.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>200.000</u>	<u>250.000</u>
	<u>200.000</u>	<u>250.000</u>

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har over for Spar Nord stillet kaution for SennenBolig A/S, SennenEjendomme ApS og SennenGruppen ApS' bankengagement. Kautionen er begrænset til 1.440 t.kr. for koncernens totale engagement med Spar Nord.