

# CAMILLA BARFOED HOLDING II A/S

Nedergade 35, 5000 Odense C


CVR-nr. 39 59 24 95

## Årsrapport

for perioden 22. maj – 31. december 2018

1. regnskabsår

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 2/8 2019



---

Dirigent

## **INDHOLDSFORTEGNELSE**

|                              | <b>Side</b> |
|------------------------------|-------------|
| LEDELSENS REGNSKABSPÅTEGNING | 1           |
| OPLYSNINGER OM SELSKABET     | 2           |
| LEDELSESBERETNING            | 3           |
| ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS     | 4           |
| RESULTATOPGØRELSE            | 7           |
| BALANCE                      | 8           |
| EGENKAPITALOPGØRELSE         | 10          |
| NOTER                        | 11          |

## LEDELSENS REGNSKABSPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 22. maj – 31. december 2018 for Camilla Barfoed Holding II A/S.

Årsrapporten er aflagt i henhold til årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 22. maj – 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 26. april 2019

Direktionen:



Frederik Barfoed

Bestyrelsen:



Rolf Harald Barfoed



Camilla Barfoed



Lise Barfoed



Frederik Barfoed

### Fravalg af revision for det kommende år

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

## OPLYSNINGER OM SELSKABET

CAMILLA BARFOED HOLDING II A/S

Nedergade 35

5000 Odense C

CVR-nr. 39 59 24 95

Telefon: 70 20 15 45

Telefax: 70 20 17 45

[www.barfoedgroup.dk](http://www.barfoedgroup.dk)

info@barfoedgroup.dk

### **Bestyrelse:**

Rolf Harald Barfoed

Camilla Barfoed

Frederik Barfoed

Lise Barfoed

### **Direktion:**

Frederik Barfoed

### **Bankforbindelse:**

Jyske Bank A/S

## **LEDELSESBERETNING**

### **Præsentation af virksomheden**

Selskabets eneste forretningsområde er at eje kapitalandele i Barfoed Group Holding ApS (nr. 1 til nr. 40).

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatet for 2018 udviser et overskud på t.kr. 128.604.

Balancen pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på t.kr. 556.747.

### **Den forventede økonomiske udvikling**

Der forventes et tilfredsstillende resultat for 2019.

### **Begivenheder efter balancedagen**

Der er efter ledelsens skøn ikke indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets udløb, som væsentligt vil kunne forrykke selskabets økonomiske stilling.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Camilla Barfoed Holding II A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder.

### Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og til pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Camilla Barfoed Holding I A/S har selskabet og koncernen undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

### Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle 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 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta. Regnskabet aflægges i 1.000 kr.

### Resultatopgørelsen

#### Indtægter af kapitalandele fra associerede virksomheder

Disse omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet i de enkelte selskaber efter regulering af intern avance/tab.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - fortsat

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst samt årets regulering af udskudt skat.

Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med Camilla Barfoed Holding I A/S og den samlede skat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

## Balancen

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital, med tillæg af koncerngoodwill og fradrag for koncerninterne avancer/tab og afskrivning på koncerngoodwill. Virksomheder med negativ egenkapital måles til kr. 0. Den til den negative værdi svarende forholdsmæssige andel modregnes i eventuelle tilgodehavender. Såfremt selskabet har en retslig eller faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance indregnes denne under posten hensatte forpligtelser.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi opgjort på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte fordringer.

### Egenkapital

Udbytte, som foreslås udbetalt for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

## **ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - fortsat**

### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Hensættelse til udskudt skat beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier bortset fra midlertidige forskelle, som opstår på anskaffelsestidspunktet for aktiver og forpligtelser og som hverken påvirker resultat eller den skattepligtige indkomst.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, som i al væsentlighed svarer til dagsværdien.



**RESULTATOPGØRELSE****22. maj – 31. december 2018**

|  | <b>Note</b> | <b>2018</b><br><b>t.kr.</b> |
|--|-------------|-----------------------------|
| Administrationsomkostninger                  |             | <u>-36</u>                  |
| <b>Resultat af primær drift</b>              |             | <b>-36</b>                  |
| Andel af resultat i associerede virksomheder |             | 112.410                     |
| Renteomkostninger tilknyttede virksomheder   |             | <u>-1</u>                   |
| <b>Resultat før skat</b>                     |             | <b>112.373</b>              |
| Skat af årets resultat                       |             | <u>0</u>                    |
| <b>ÅRETS RESULTAT</b>                        |             | <b><u>112.373</u></b>       |

Som af bestyrelsen foreslås fordelt således:

|                   |                       |
|-------------------|-----------------------|
| Foreslået udbytte | 7.375                 |
| Overført resultat | <u>104.998</u>        |
|                   | <b><u>112.373</u></b> |

**BALANCE**  
**pr. 31. december 2018**

|  | <b>Note</b> | <b>2018</b><br><b>t.kr.</b> |
|--|-------------|-----------------------------|
| <b>AKTIVER</b>                           |             |                             |
| <b>ANLÆGSAKTIVER</b>                     |             |                             |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>         |             |                             |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | 1           | <u>556.784</u>              |
| <b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>   |             | <u>556.784</u>              |
| <b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b>               |             | <u>556.784</u>              |
| <b>AKTIVER I ALT</b>                     |             | <u>556.784</u>              |

**BALANCE**  
pr. 31. december 2018

|  | Note | <u>2018</u><br>t.kr. |
|--|------|----------------------|
| <b>PASSIVER</b>                              |      |                      |
| <b>EGENKAPITAL</b>                           |      |                      |
| Selskabskapital                              | 2    | 500                  |
| Overført resultat                            |      | 548.872              |
| Foreslået udbytte                            |      | <u>7.375</u>         |
| <b>EGENKAPITAL I ALT</b>                     |      | <u>556.747</u>       |
| <b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>                     |      |                      |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>       |      |                      |
| Gæld til tilknyttede virksomheder            |      | <u>37</u>            |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b> |      | <u>37</u>            |
| <b>GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT</b>               |      | <u>37</u>            |
| <b>PASSIVER I ALT</b>                        |      | <u>556.784</u>       |
| <b>Resultatdisponering</b>                   | 3    |                      |
| <b>Eventualforpligtelser</b>                 | 4    |                      |
| <b>Nærtstående parter</b>                    | 5    |                      |

**EGENKAPITALOPGØRELSE**

|   | <b>Selskabs-<br/>Kapital<br/>t.kr.</b> | <b>Overført<br/>resultat<br/>t.kr.</b> | <b>Foreslået<br/>udbytte<br/>t.kr.</b> | <b>Egenkapital<br/>i alt<br/>t.kr.</b> |
|---|--|--|--|--|
| Saldo pr. 22/5 2018   | 500                                    | 469.500                                | 0                                      | 470.000                                |
| Værdiregulering af rentesikringsinstrumenter<br>i associerede virksomheder efter skat | 0                                      | -25.626                                | 0                                      | -25.626                                |
| Overført jf. resultatdisponering  | <u>0</u>                               | <u>104.998</u>                         | <u>7.375</u>                           | <u>112.373</u>                         |
|   | <u>500</u>                             | <u>548.872</u>                         | <u>7.375</u>                           | <u>556.747</u>                         |

**NOTER****Note 0. Usikkerhed ved indregning og måling****Usikkerhed ved værdiansættelse af udskudte skatteforpligtelser**

I regnskabet er der indregnet værdi af kapitalandele i associerede virksomheder med t.kr. 556.784. Ved opgørelsen af værdien af kapitalandele er der usikkerhed knyttet til værdiansættelsen af den udskudte skatteforpligtelse i de associerede virksomheder. Usikkerheden knytter sig til såvel forventningen til de fremtidige økonomiske forhold som til opgørelsen heraf. De væsentligste usikkerheder er beskrevet nedenfor.

Den udskudte skatteforpligtelse udgør netto t.kr. 240.117. Skatteaktiver relateret til urealiserede tab på sikringsinstrumenter på t.kr. 68.533 er på grund af usikkerheder omkring tidspunkt for udnyttelse heraf ikke indregnet i årsrapporten, da dette vil afhænge af den fremtidige renteutvikling.

Skatteaktivet af underskud til fremførsel er indregnet med t.kr. 80.512 svarende til den værdi, hvormed dette forventes at kunne udnyttes over en længere årrække, idet partnerselskabet ikke har aktuelle planer om at frasælge ejendomme inden for de kommende år i et sådant omfang, at udnyttelse af skattemæssige underskud til fremførsel ikke vil være muligt med det indregnede beløb.

Baseret på ovenstående er det ledelsens vurdering, at der ved værdiansættelsen af de udskudte skatteforpligtelser med netto t.kr. 240.117 er grundlag for at indregne skatteaktiver relateret til skattemæssige underskud til fremførsel på t.kr. 80.512.

**NOTER**
**Note 1. Finansielle anlægsaktiver**

|   | <b>Kapitalandele<br/>i associerede<br/>virksomheder<br/>t.kr.</b> |
|---|---|
| <b>Kostpris</b>                             |   |
| Årets tilgang 22/5 2018                     | <u>470.000</u>  |
| <b>Kostpris pr. 31/12 2018</b>              | <u>470.000</u>  |
| <b>Værdireguleringer</b>                    |   |
| Årets opskrivninger                         | <u>86.784</u>   |
| <b>Værdireguleringer pr. 31/12 2018</b>     | <u>86.784</u>   |
| <b>Regnskabsmæssig værdi pr. 31/12 2018</b> | <u>556.784</u>  |

**Associerede virksomheder:**

Barfoed Group Holding ApS (nr. 1 til nr. 40), Odense (ejerandel 49,55%)

**Note 2. Selskabskapital**

Selskabets kapital t.kr. 500 er fordelt på aktier á kr. 1 eller multipla heraf med nom. t.kr. 125 A-aktier og nom. t.kr. 375 B-aktier.

Selskabskapitalen (t.kr.) har udviklet sig således siden stiftelsen d. 22. maj 2018:

|                     |             |
|---------------------|-------------|
| <b>Primo</b>        | <u>2018</u> |
| 22. maj             | <u>500</u>  |
| <b>31. december</b> | <u>500</u>  |

**Note 3. Resultatdisponering**

|                   |                |
|-------------------|----------------|
| Overført resultat | 104.998        |
| Foreslået udbytte | <u>7.375</u>   |
|                   | <u>112.373</u> |

**Note 4. Eventualforpligtelser**

Der er afgivet selvskyldnerkaution for prioritetsgæld t.kr. 3.000.510, gæld til andre kreditinstitutter t.kr. 148.209, bankgæld t.kr. 17.801 og negative markedsværdier t.kr. 1.059.037 i associerede virksomheder.

## **NOTER**

### **Note 5. Nærtstående parter**

#### **Bestemmende indflydelse**

Camilla Barfoed  
Skovbrinken 14  
2920 Charlottenlund

#### **Grundlag**

Hovedaktionær

Selskabet indgår i koncernregnskabet for moderselskabet Camilla Barfoed Holding I A/S,  
CVR-nr. 31 36 66 15, Nedergade 35, 5000 Odense C.