



CHRISTENSEN
KJÆRULFF

PERSONLIGT ENGAGEMENT

STATSAUTORISERET
REVISIONSAKTIESELSKAB

CVR: 15 91 56 41

STORE KONGENSGADE 68
1264 KØBENHAVN K

TLF: 33 30 15 15
E-MAIL: CK@CK.DK
WEB: WWW.CK.DK

Macabo Holding ApS

c/o Bo Gravers Fogt-Nielsen, Damgårdsvej 7 st, 2930 Klampenborg

CVR-nr. 10 00 17 65

Årsrapport

1. maj 2015 - 30. april 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 16. august 2016.

Bent Brinch Pedersen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Noter	8
Anvendt regnskabspraksis	10



Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 for Macabo Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016.

Bestyrelse og direktion anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2015/16 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Klampenborg, den 8. juli 2016

Direktion

Bo Gravers Fogt-Nielsen

Bestyrelse

Bo Gravers Fogt-Nielsen

Bent Brinch Pedersen

Carina Fogt-Nielsen
formand



Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til anpartshaveren i Macabo Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Macabo Holding ApS for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorerets Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 8. juli 2016

Christensen Kjarulff
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 91 56 41

Peter Steffen Clausen
statsautoriseret revisor



Selskabsoplysninger

Selskabet	Macabo Holding ApS c/o Bo Gravers Fogt-Nielsen Damgårdsvej 7 st 2930 Klampenborg
	CVR-nr.: 10 00 17 65 Stiftet: 30. september 1999 Hjemsted: Gentofte Regnskabsår: 1. maj - 30. april 17. regnskabsår
Bestyrelse	Bo Gravers Fogt-Nielsen Bent Brinch Pedersen Carina Fogt-Nielsen, formand
Direktion	Bo Gravers Fogt-Nielsen
Revisor	Christensen Kjærulff Statsautoriseret Revisionsaktieselskab



Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive international handelsvirksomhed, ejendomsinvesteringsvirksomhed, øvrig investeringsvirksomhed samt rådgivningsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold fremgår af efterfølgende resultatopgørelse og balance. Ledelsen anser resultatet for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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



Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Andre eksterne omkostninger	-116.805	-86.014
Bruttoresultat	-116.805	-86.014
1 Personaleomkostninger	-138.635	-133.825
Andre finansielle indtægter	631.935	2.484.787
Andre finansielle omkostninger	-480.220	-5.490
Resultat før skat	-103.725	2.259.458
2 Skat af årets resultat	22.374	-531.053
Årets resultat	-81.351	1.728.405
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	500.000	400.000
Overføres til overført resultat	0	1.328.405
Disponeret fra overført resultat	-581.351	0
Disponeret i alt	-81.351	1.728.405



Balance 30. april

Aktiver		2016	2015
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Anlægsaktiver			
3	Kunst	72.380	72.380
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>72.380</u>	<u>72.380</u>
4	Andre værdipapirer	10.494.804	10.427.514
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>10.494.804</u>	<u>10.427.514</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>10.567.184</u>	<u>10.499.894</u>
Omsætningsaktiver			
	Udskudte skatteaktiver	22.374	0
	Tilgodehavende selskabsskat	46.876	0
	Andre tilgodehavender	79.662	220.006
	Tilgodehavender i alt	<u>148.912</u>	<u>220.006</u>
	Likvide beholdninger	<u>6.664.275</u>	<u>7.605.439</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>6.813.187</u>	<u>7.825.445</u>
	Aktiver i alt	<u>17.380.371</u>	<u>18.325.339</u>



Balance 30. april

Passiver

<u>Note</u>	2016 kr.	2015 kr.
Egenkapital		
5 Anpartskapital	125.000	125.000
6 Overført resultat	16.716.777	17.298.128
7 Foreslået udbytte for regnskabsåret	500.000	400.000
Egenkapital i alt	17.341.777	17.823.128
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	6	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	26.500	26.250
Selskabsskat	0	469.718
Anden gæld	12.088	6.243
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	38.594	502.211
Gældsforpligtelser i alt	38.594	502.211
Passiver i alt	17.380.371	18.325.339



Noter

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	120.000	120.000
Personaleomkostninger i øvrigt	18.635	13.825
	138.635	133.825
2. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	0	531.053
Årets regulering af udskudt skat	-22.374	0
	-22.374	531.053
	30/4 2016 kr.	30/4 2015 kr.
3. Kunst		
Kostpris 1. maj 2015	72.380	0
Tilgang i årets løb	0	72.380
Kostpris 30. april 2016	72.380	72.380
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016	72.380	72.380
4. Andre værdipapirer		
Aktier til anskaffelsessum	4.050.941	3.503.926
Obligationer til anskaffelsessum	5.317.498	5.323.867
Kursregulering	1.126.365	1.599.721
Kostpris 30. april 2016	10.494.804	10.427.514
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016	10.494.804	10.427.514



Noter

	30/4 2016 kr.	30/4 2015 kr.
5. Anpartskapital		
Anpartskapital 1. maj 2015	125.000	125.000
	125.000	125.000
6. Overført resultat		
Overført resultat 1. maj 2015	17.298.128	15.969.723
Årets overførte overskud eller underskud	-581.351	1.328.405
	16.716.777	17.298.128
7. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. maj 2015	400.000	300.000
Udloddet udbytte	-400.000	-300.000
Udbytte for regnskabsåret	500.000	400.000
	500.000	400.000



Anvendt regnskabspraksis

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

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

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.



Anvendt regnskabspraksis

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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver, der omfatter indkøb af kunst, måles til kostpris. Der afskrives ikke herpå.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer

Værdipapirer, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

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.

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.



Anvendt regnskabspraksis

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

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Bent Brinch Pedersen

bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-959878488743

IP: 80.164.49.230

18-08-2016 kl. 10:47:47 UTC

NEM ID 

Bo Gravers Fogt-Nielsen

bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-898067609242

IP: 212.130.61.152

21-08-2016 kl. 14:24:21 UTC

NEM ID 

Bo Gravers Fogt-Nielsen

direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-898067609242

IP: 212.130.61.152

21-08-2016 kl. 14:24:21 UTC

NEM ID 

Carina Fogt-Nielsen

bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-493737483779

IP: 212.130.61.152

21-08-2016 kl. 14:36:43 UTC

NEM ID 

Peter S. Clausen

statsautoriseret revisor

På vegne af: CHRISTENSEN KJÆRULFF STATS-AUTORISERET

REVISIONSAKTIESELSKAB

Serienummer: CVR:15915641-RID:1127991636165

IP: 212.98.75.202

22-08-2016 kl. 07:26:18 UTC

NEM ID 

Bent Brinch Pedersen

dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-959878488743

IP: 80.164.49.230

23-08-2016 kl. 11:23:48 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: TXTN7-TN2QE-3FA3Y-VOKPE-J0QFH-D5FQX

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>