

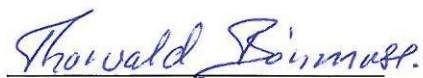
Foga Holding A/S
Trafikhavnskaj 19, 6700 Esbjerg

Årsrapport for

2016

CVR-nr. 12 65 54 01

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 19. maj 2017..



Thorvald Børsmose
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæringer

Ledelsesberetning

- 4 Selskabsoplysninger
- 5 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016

- 6 Anvendt regnskabspraksis
- 9 Resultatopgørelse
- 10 Balance
- 12 Noter

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 for Foga Holding A/S.

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. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 19. maj 2017

Direktion



Thorvald Børsmose
Direktør

Bestyrelse



Jesper Nielsen
Bestyrelsesformand



Thorvald Børsmose

Andy Andersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionærerne i Foga Holding A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Foga Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

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. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henviser vi til note 1, som omtaler, at regnskabet er aflagt med fortsat drift for øje. Selskabets fortsatte drift er betinget af, at de fornødne kreditfaciliteter er tilstede og om fornødent kan udvides i takt med finansieringsbehovet. Selskabets ledelse har vurderet, at disse forudsætninger er tilstede, og har derfor aflagt regnskabet med fortsat drift for øje.

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 19. maj 2017

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01


Søren Rishøj
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Foga Holding A/S Trafikhavnskaj 19 6700 Esbjerg CVR-nr.: 12 65 54 01 Stiftet: 1. december 1988 Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Jesper Nielsen, Velling Kirkeby 14 E, Velling, 6950 Ringkøbing, Bestyrelsesformand Thorvald Børsmose, Rylevænget 15, 6710 Esbjerg V Andy Andersen, Hjerting Strandvej 15, 6710 Esbjerg V
Direktion	Thorvald Børsmose, Rylevænget 15, 6710 Esbjerg V, Direktør
Revision	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Edison Park 4 6715 Esbjerg N
Bankforbindelse	Sydbank A/S
Dattervirksomhed	Foga ApS, Esbjerg

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i besiddelse af kapitalandele i tilknyttet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -35.550 kr. mod -15.300 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -1.611.969 kr. mod -3.318.228 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Foga Holding A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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 administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering 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 i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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 (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet 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.

Tilknyttet virksomhed med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

Anvendt regnskabspraksis

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandel i tilknyttet virksomhed og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Foga Holding A/S som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

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.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bruttotab	-35.550	-15.300
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	-1.554.312	-3.185.711
Andre finansielle indtægter	606	50.444
2 Øvrige finansielle omkostninger	-38.213	-208.376
Resultat før skat	-1.627.469	-3.358.943
3 Skat af årets resultat	15.500	40.715
Årets resultat	-1.611.969	-3.318.228
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-1.611.969	-3.318.228
Disponeret i alt	-1.611.969	-3.318.228

Balance 31. december

Aktiver		2016	2015
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
4	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	0	0
	Anlægsaktiver i alt	0	0
Omsætningsaktiver			
5	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	1.149.770
	Udskudte skatteaktiver	15.500	0
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	152.492
	Tilgodehavender i alt	15.500	1.302.262
	Likvide beholdninger	290.883	3.635
	Omsætningsaktiver i alt	306.383	1.305.897
	Aktiver i alt	306.383	1.305.897

Balance 31. december

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egenkapital			
6	Virksomhedskapital	750.000	500.000
7	Overført resultat	-1.385.454	-5.160.985
	Egenkapital i alt	-635.454	-4.660.985
Gældsforpligtelser			
	Gældsforpligtelser	0	4.950.000
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	20.000	20.000
8	Selskabsskat	0	40.772
	Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	70.994
	Anden gæld	921.837	885.116
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	941.837	5.966.882
	Gældsforpligtelser i alt	941.837	5.966.882
	Passiver i alt	306.383	1.305.897

1 Usikkerhed om going concern

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

10 Eventualposter

Noter

1. Usikkerhed om going concern

Selskabet har ved udgangen af regnskabsåret tabt hele sin oprindelige aktiekapital.

kapitaltabet er forudsaget af tabsgivende aktiviteter i Foga ApS. Ledelsen forventer fremtidige positive driftsindtægter i datterselskabet.

Kapitalejerne har afgivet tilbagetrædelseserklæring for samlet tilgodehavende kr. 921.837 i forhold til øvrige kreditorer. Tilbagetrædelseserklæringen er gældende til den 31. maj 2018.

Ledelsen vurderer på denne baggrund, at selskabets kapitalberedskab er tilstrækkeligt, og aflægger derfor årsregnskabet med fortsat drift for øje. Der forventes et positivt resultat for det kommende regnskabsår.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>38.213</u>	<u>208.376</u>
	<u>38.213</u>	<u>208.376</u>
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat moder	0	-40.726
Årets regulering af udskudt skat	-15.500	0
Regulering af tidligere års skat	<u>0</u>	<u>11</u>
	<u>-15.500</u>	<u>-40.715</u>

Noter

	31/12 2016	31/12 2015
4. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Kostpris primo	2.562.942	2.562.942
Tilgang i årets løb	334.906	0
Kostpris ultimo	2.897.848	2.562.942
Nedskrivning primo	-3.723.151	-537.440
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-1.049.776	-3.185.711
Gældskonvertering vedtaget den. 1. april 2016	4.103.797	0
Opskrivninger ultimo	-669.130	-3.723.151
Afskrivninger på goodwill primo	-1.793.818	-1.793.818
Nedskrevet fortabt udbytteret	-504.536	0
Afskrivninger på goodwill ultimo	-2.298.354	-1.793.818
Modregnet i tilgodehavender	69.636	2.954.027
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	69.636	2.954.027
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0
I regnskabsposten indgår goodwill med	1.793.818	1.793.818
Tilknyttet virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
Foga ApS	Esbjerg	80 %
5. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		
Mellemregning, Foga ApS	69.636	1.353.797
Gældsbrief Foga ApS	0	2.750.000
Nedskrivning på tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	-69.636	-2.954.027
	0	1.149.770

Foga Holding A/S' tilgodehavender på t.kr. 4.104, bestående af gældsbrief t.kr. 2.750 og mellemregning t.kr. 1.354, er gældskonverteret vedtaget den 1. april 2016. Tilgodehavendet er konverteret til egenkapital i Foga ApS og den nye restgæld udgør således t.kr. 0.

Noter

	31/12 2016	31/12 2015
6. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	500.000	500.000
Kontant kapitaludvidelse vedtaget den 1. april 2016	250.000	0
	750.000	500.000
7. Overført resultat		
Overført resultat primo	-5.160.985	-1.842.757
Årets overførte overskud eller underskud	-1.611.969	-3.318.228
Gældskonvertering vedtaget den 1. april 2016	5.387.500	0
	-1.385.454	-5.160.985
8. Selskabsskat		
Tilgodehavende selskabsskat primo	0	-54.000
Regulering af tidligere års skat	0	11
Modtaget selskabsskat vedrørende sidste år	0	53.989
Beregnet selskabsskat for indeværende år	0	40.772
	0	40.772
9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Selskabet har ingen pantsætninger og sikkerhedsstillelser.		
10. Eventualposter		
Eventualforpligtelser		
Selskabet har ingen eventualforpligtelser.		
Sambeskatning		
Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.		
Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.		

Noter

10. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

PENNEO

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

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

Andy Andersen

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Andy Andersen

Serienummer: PID:9208-2002-2-310513642777

IP: 82.212.89.10

2017-05-29 05:58:56Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: A217W-QDBQE-E4PWJ-CKNZZ-FIAGD-GKE4W

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 tidsstemplet 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>