

Foga Holding A/S
Trafikhavnskaj 19, 6700 Esbjerg

Årsrapport for

2015

CVR-nr. 12 65 54 01

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den *26/5 2016*



Thorvald Børsmose
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Selskabsoplysninger

- 4 Selskabsoplysninger

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015

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

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 14. april 2016

Direktion

Thorvald Børsmose
Direktør

Bestyrelse


Jesper Nielsen
Bestyrelsesformand


Thorvald Børsmose


Andy Andersen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til aktionærerne i Foga Holding A/S

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Foga Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. 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 udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henviser vi til note 2, 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.

Esbjerg, den 14. april 2016

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

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 til administration.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes 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 på 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.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder 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.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandel i tilknyttet virksomhed. Forskelsbeløbet 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.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvis 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 nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttotab	-15.300	-42.203
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	-3.185.711	-1.281.695
4 Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	50.339	47.391
Andre finansielle indtægter	105	103
5 Øvrige finansielle omkostninger	-208.376	-199.699
Resultat før skat	-3.358.943	-1.476.103
6 Skat af årets resultat	40.715	47.500
Årets resultat	-3.318.228	-1.428.603
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-3.318.228	-1.428.603
Disponeret i alt	-3.318.228	-1.428.603

Balance 31. december

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anlægsaktiver			
7	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	<u>0</u>	<u>231.684</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>231.684</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>231.684</u>
Omsætningsaktiver			
8	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.149.770	1.249.469
	Tilgodehavende selskabsskat	0	54.000
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	152.492	0
	Andre tilgodehavender	<u>0</u>	<u>1.676</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>1.302.262</u>	<u>1.305.145</u>
	Likvide beholdninger	<u>3.635</u>	<u>2.153</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>1.305.897</u>	<u>1.307.298</u>
	Aktiver i alt	<u>1.305.897</u>	<u>1.538.982</u>

Balance 31. december

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Egenkapital			
9	Virksomhedskapital	500.000	500.000
10	Overført resultat	-5.160.985	-1.842.757
	Egenkapital i alt	-4.660.985	-1.342.757
Gældsforpligtelser			
11	Ansvarlig lånekapital	0	2.200.000
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	0	2.200.000
	Kortfristet del af langfristet gæld	4.950.000	0
12	Selskabsskat	40.772	0
	Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	70.994	0
	Anden gæld	905.116	681.739
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	5.966.882	681.739
	Gældsforpligtelser i alt	5.966.882	2.881.739
	Passiver i alt	1.305.897	1.538.982
13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
14 Eventualposter			

Noter

1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i besiddelse af kapitalandele i tilknyttet virksomhed.

2. Usikkerhed om going concern

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

Den ansvarlige lånekapital udgør 4.950 t.kr., der træder tilbage for selskabets øvrige kreditorer. Den samlede ansvarlige kapital er herefter positiv med t.kr. 289.

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.

3. Efterfølgende begivenheder

Foga Holding A/S' tilgodehavende hos Foga ApS udgør pr. 31. december 2015 t.kr. 4.104, bestående af gældsbev. t.kr. 2.750 og mellemregning t.kr. 1.354.

Foga ApS' egenkapital er negativ med t.kr. 3.939 pr. 31. december 2015, hvorfor kapitalandelen er indregnet til nul, og der er foretaget modregning i tilgodehavendet hos Foga ApS, således at den bogførte værdi af tilgodehavendet udgør kr. 1.150 pr. 31. december 2015.

Efter regnskabsårets afslutning er det vedtaget at Foga Holding A/S konverterer t.kr. 4.104 af sit tilgodehavende i Foga ApS til egenkapital, samt foretager et kontant kapitalindskud på t.kr. 335. Foga ApS' rekonstruerede egenkapital vil herefter udgøre t.kr. 500. Efter ændringer vil netto værdien af tilgodehavende og kapitalandelen være uændret, bortset fra kapitalindskuddet på t.kr. 335.

I forbindelse med gældskonverteringen foretages en kapitaludvidelse på nom. kr. 50.000 i Foga ApS, i en ny B-anparts-klasser med fortrinsret til udbytte på t.kr. 4.389, der tegnes af Foga Holding ApS.

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
4. Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		
Renter, tilknyttede virksomheder	50.339	47.391
	<u>50.339</u>	<u>47.391</u>
5. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre renteomkostninger	208.376	199.699
	<u>208.376</u>	<u>199.699</u>
6. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat moder	-40.726	-54.000
Årets regulering af udskudt skat	0	6.500
Regulering af tidligere års skat	11	0
	<u>-40.715</u>	<u>-47.500</u>

Noter

	31/12 2015	31/12 2014
7. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Kostpris primo	2.562.942	2.562.942
Kostpris ultimo	2.562.942	2.562.942
Nedskrivning primo	-537.440	744.255
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-3.185.711	-1.281.695
Nedskrivninger ultimo	-3.723.151	-537.440
Afskrivninger på goodwill primo	-1.793.818	-1.793.818
Afskrivninger på goodwill ultimo	-1.793.818	-1.793.818
Modregnet i tilgodehavender	2.954.027	0
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	2.954.027	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	231.684
I regnskabsposten indgår goodwill med	0	0
Tilknyttet virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
Foga ApS	Esbjerg	75 %
	31/12 2015	31/12 2014
8. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		
Mellemregning, Foga ApS	1.353.797	1.249.469
Gældsbev. Foga ApS	2.750.000	0
Nedskrivning på tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	-2.954.027	0
	1.149.770	1.249.469

Foga Holding A/S' tilgodehavende pr. 31. december 2015 udgør t.kr. 4.104, bestående af gældsbev. t.kr. 2.750 og mellemregning t.kr. 1.354.

Efter regnskabsårets afslutning er det vedtaget at Foga Holding A/S konverterer t.kr. 4.104 af sit tilgodehavende i Foga ApS til egenkapital. Den nye restgæld udgør således t.kr. 0.

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
9. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	500.000	500.000
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
10. Overført resultat		
Overført resultat primo	-1.842.757	-414.154
Årets overførte overskud eller underskud	-3.318.228	-1.428.603
	<u>-5.160.985</u>	<u>-1.842.757</u>
11. Ansvarlig lånekapital		
8% gældsbrief, Thorvald Børsmose Holding ApS, 1/1 2011	880.000	880.000
8% gældsbrief, Kim Mikkelsen Holding ApS, 1/1 2011	880.000	880.000
8% gældsbrief, Andy Andersen Holding A/S, 1/1 2011	440.000	440.000
Gældsbrief Kim Mikkelsen Holding ApS	1.375.000	0
Gældsbrief Thorvald Børsmose Holding ApS	1.375.000	0
	<u>4.950.000</u>	<u>2.200.000</u>
Heraf forfalder inden for 1 år	-4.950.000	0
	<u>0</u>	<u>2.200.000</u>
12. Selskabsskat		
Tilgodehavende selskabsskat primo	-54.000	-46.500
Regulering af tidligere års skat	11	0
Modtaget selskabsskat vedrørende sidste år	53.989	46.500
Tilgodehavende selskabsskat vedrørende tidligere år	0	0
Beregnet selskabsskat for indeværende år	40.772	-54.000
	<u>40.772</u>	<u>-54.000</u>

Noter

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

14. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Ingen.

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab 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.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 41 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

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