
Bistrup Holding ApS

Stavnsholt Gydevej 55, 3460 Birkerød

Årsrapport for 2015/16

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 15 37 87 78

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 15/9 2016

Bent Østergaard
Engelbreth
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 6

Balance 30. juni 7

Egenkapitalopgørelse 9

Noter til årsregnskabet 10

Regnskabspraksis 15

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Bistrup Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Birkerød, den 15. september 2016

Direktion

Bent Østergaard Engelbreth

Verner Engelbreth

Bestyrelse

Bent Østergaard Engelbreth

Aase Engelbreth

Ken Micheelsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Bistrup Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Bistrup Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 virksomhedens 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 virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Holbæk, den 15. september 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Per Larsen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Bistrup Holding ApS
Stavnsholt Gydevej 55
3460 Birkerød

CVR-nr.: 15 37 87 78
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Regnskabsår: 25. regnskabsår
Hjemstedskommune: Furesø

Bestyrelse

Bent Østergaard Engelbreth
Aase Engelbreth
Ken Micheelsen

Direktion

Bent Østergaard Engelbreth
Verner Engelbreth

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Ahlgade 63
4300 Holbæk

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er besiddelse af kapitalandele i virksomheder samt konsulentassistance overfor dattervirksomheder.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et underskud på DKK 1.105.750, og selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en egenkapital på DKK 36.538.090.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Bruttofortjeneste		28.731	359.697
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-124.641	-142.301
Resultat før finansielle poster		-95.910	217.396
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	3	-9.877	-28.463
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	4	161.408	-40.000
Finansielle indtægter	5	1.360.258	1.062.627
Finansielle omkostninger	6	-2.327.310	-1.802.582
Resultat før skat		-911.431	-591.022
Skat af årets resultat	7	-194.319	88.629
Årets resultat		-1.105.750	-502.393

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Betalt ekstraordinært udbytte	0	270.000
Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.500.000	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-87.449	-28.463
Overført resultat	-2.518.301	-1.743.930
	-1.105.750	-502.393

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Grunde og bygninger		5.147.631	5.257.211
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		73.025	88.085
Materielle anlægsaktiver	8	5.220.656	5.345.296
Kapitalandele i dattervirksomheder	9	202.572	212.449
Kapitalandele i associerede virksomheder	10	376.807	0
Andre tilgodehavender	11	4.390.244	0
Finansielle anlægsaktiver		4.969.623	212.449
Anlægsaktiver		10.190.279	5.557.745
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		105.220	120.461
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		221.743	209.080
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	436.623
Andre tilgodehavender		1.547.265	1.057.080
Udskudt skatteaktiv	13	500.000	694.319
Tilgodehavender		2.374.228	2.517.563
Værdipapirer	12	23.480.359	28.814.590
Likvide beholdninger		748.476	2.014.521
Omsætningsaktiver		26.603.063	33.346.674
Aktiver		36.793.342	38.904.419

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Selskabskapital		200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	87.449
Overført resultat		34.838.090	37.356.391
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.500.000	1.000.000
Egenkapital		36.538.090	38.643.840
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		13.816	27.361
Anden gæld		200.436	192.218
Periodeafgrænsningsposter		41.000	41.000
Kortfristede gældsforpligtelser		255.252	260.579
Gældsforpligtelser		255.252	260.579
Passiver		36.793.342	38.904.419
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14		
Nærtstående parter og ejerforhold	15		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	200.000	87.449	37.356.391	1.000.000	38.643.840
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Årets resultat	0	-87.449	-2.518.301	1.500.000	-1.105.750
Egenkapital 30. juni	200.000	0	34.838.090	1.500.000	36.538.090

Noter til årsregnskabet

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.		
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	124.641	124.641
Gevinst og tab ved afhændelse	0	17.660
	<u>124.641</u>	<u>142.301</u>
3 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af underskud i dattervirksomheder	-9.877	-28.463
	<u>-9.877</u>	<u>-28.463</u>
4 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Andel af overskud i associerede virksomheder	161.408	0
Nedskrivning af kapitalandel i ass virksomhed	0	-40.000
	<u>161.408</u>	<u>-40.000</u>
5 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	6.413	6.035
Andre finansielle indtægter	1.353.845	1.056.592
	<u>1.360.258</u>	<u>1.062.627</u>

Noter til årsregnskabet

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
6 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	2.327.310	1.802.582
	2.327.310	1.802.582
7 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	194.319	-88.629
	194.319	-88.629
8 Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK	DKK
Kostpris 1. juli	5.805.116	150.595
Kostpris 30. juni	5.805.116	150.595
Ned- og afskrivninger 1. juli	547.905	62.510
Årets afskrivninger	109.580	15.060
Ned- og afskrivninger 30. juni	657.485	77.570
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	5.147.631	73.025
Afskrives over	40 år	10 år

Værdien af danske grunde og bygninger ifølge offentlig vurdering pr. 1. oktober 2015 udgør DKK 10.800.000.

Noter til årsregnskabet

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
9 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. juli	125.000	125.000
Kostpris 30. juni	125.000	125.000
Værdireguleringer 1. juli	87.449	115.912
Årets resultat	-9.877	-28.463
Værdireguleringer 30. juni	77.572	87.449
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	202.572	212.449

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Nimrod					
Investments ApS	Birkerød	125.000	100%	202.572	-9.877

10 Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris 1. juli	40.000	40.000
Tilgang i årets løb	477.899	0
Afgang i årets løb	-52.500	0
Kostpris 30. juni	465.399	40.000
Værdireguleringer 1. juli	-40.000	0
Årets resultat	161.408	0
Modtagne udbytter	-210.000	0
Årets opskrivninger, netto	0	-40.000
Værdireguleringer 30. juni	-88.592	-40.000
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	376.807	0

Noter til årsregnskabet

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Firestarter Scandinavia ApS	Birkerød	80.000	50%
Metis Family Office A/S	Køge	2.250.000	13%
Investeringselskabet MFO I A/S	Køge	1.000.000	11%

11 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre tilgodeha- vender DKK
Kostpris 1. juli	0
Tilgang i årets løb	4.390.244
Kostpris 30. juni	4.390.244
Nedskrivninger 1. juli	0
Nedskrivninger 30. juni	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	4.390.244

12 Værdipapirer

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Aktier	11.010.637	6.462.350
Obligationer	12.469.722	22.352.240
	23.480.359	28.814.590

Noter til årsregnskabet

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
13 Hensættelse til udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	88.535	73.960
Nedskrivning af mellemværende med associeret virksomhed	-431.997	-396.000
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-584.596	-372.279
Overført til udskudt skatteaktiv	928.058	694.319
	0	0
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	928.058	694.319
Nedskrivning til vurderet værdi	-428.058	0
Regnskabsmæssig værdi	500.000	694.319

14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet ejerpantebrev DKK 125.000 med sikkerhed i investeringsejendom medtaget i regnskabet til DKK 839.127

Selskabet hæfter solidarisk for realkreditgæld i Ejendommen Petershvilevej 6 i Annisse. Gælden udgør på statutidspunktet DKK 2.000.000. Ejendommen som er 50% ejet af Bistrup Holding ApS er i regnskabet optaget til DKK 839.127.

Selskabet indgår i sambeskatning. Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af den sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb udgør DKK 0

Ejerpantebreve Bistrupvej 198 i egenbeholdning stort DKK 3.840.000 og stort DKK 860.000.

15 Nærtstående parter og ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Bent Engelbreth, Stavnsholt Gydevej 55, 3460 Birkerød

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Bistrup Holding ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015/16 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger bortset fra produktions lønninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

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

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Produktionsbygninger	40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Regnskabspraksis

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Kapitalandele i Dattervirksomhederne og de associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten dattervirksomheder og associerede virksomheder den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i Dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Dattervirksomhederne og de associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.