

Boldsen Holding A/S

Kærgade 187, 8940 Randers SV

CVR-nr. 21 23 52 88

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 2. maj 2016.

Torben Boldsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Boldsen 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.

Randers SV, den 15. april 2016

Direktion

Torben Boldsen

Bestyrelse

Torben Boldsen

Lise Benedict Boldsen

Cathrine Gottlieb Boldsen

Mette Benedict Boldsen

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i Boldsen Holding A/S

Vi har revideret årsregnskabet for Boldsen Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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 selskabets 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 selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt 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.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Konklusion

Det er 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.

Randers SØ, den 15. april 2016

Kvist & Jensen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 36 71 77 85

Jacob V. Kvist
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Boldsen Holding A/S Kærgade 187 8940 Randers SV CVR-nr.: 21 23 52 88 Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Torben Boldsen Lise Benedict Boldsen Cathrine Gottlieb Boldsen Mette Benedict Boldsen
Direktion	Torben Boldsen
Revision	Kvist & Jensen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Associerede virksomheder	Boldsen-Eriksen Invest ApS, Ikast-Brande Hey Cycle ApS, Odense

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Boldsen 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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

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.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Udbytte fra kapitalandele i associerede virksomheder indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

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 måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter værdipapirer, som ikke er børsnoterede. Disse måles til en salgsværdi baseret på kostpris.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

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.

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 %.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Andre eksterne omkostninger	-273.024	-296.650
Bruttoresultat	-273.024	-296.650
2 Personaleomkostninger	-1.190.075	-782.090
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-150.712	-150.712
Resultat før finansielle poster	-1.613.811	-1.229.452
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehaven- der, der er anlægsaktiver	84.000	82.500
Andre finansielle indtægter	3.831.829	3.225.543
Nedskrivning af finansielle aktiver	-480.000	-500.000
3 Andre finansielle omkostninger	-114.497	-146.212
Resultat før skat	1.707.521	1.432.379
Skat af årets resultat	-497.956	-340.096
Årets resultat	1.209.565	1.092.283
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	500.000	1.000.000
Overføres til overført resultat	709.565	92.283
Disponeret i alt	1.209.565	1.092.283

Balance 31. december

Aktiver		2015	2014
<u>Note</u>		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
4	Grunde og bygninger	386.488	386.489
4	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	452.137	602.849
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>838.625</u>	<u>989.338</u>
5	Kapitalandele i associerede virksomheder	62.500	542.500
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	1.000.373	971.522
	Andre værdipapirer og kapitalandele	445.800	445.800
	Andre tilgodehavender	9.750	9.750
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.518.423</u>	<u>1.969.572</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>2.357.048</u>	<u>2.958.910</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavende selskabsskat	82.222	0
	Andre tilgodehavender	97.572	134.263
	Tilgodehavender i alt	<u>179.794</u>	<u>134.263</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	48.377.507	49.620.140
	Værdipapirer i alt	<u>48.377.507</u>	<u>49.620.140</u>
	Likvide beholdninger	2.282.865	599.998
	Omsætningsaktiver i alt	<u>50.840.166</u>	<u>50.354.401</u>
	Aktiver i alt	<u>53.197.214</u>	<u>53.313.311</u>

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Egenkapital		
6 Aktiekapital	500.000	500.000
7 Overført resultat	51.065.335	50.355.771
Foreslået udbytte for regnskabsåret	500.000	1.000.000
Egenkapital i alt	<u>52.065.335</u>	<u>51.855.771</u>
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	8.137	10.849
Hensatte forpligtelser i alt	<u>8.137</u>	<u>10.849</u>
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	313.363	422.935
Selskabsskat	0	42.259
Anden gæld	810.379	981.497
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.123.742</u>	<u>1.446.691</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>1.123.742</u>	<u>1.446.691</u>
Passiver i alt	<u>53.197.214</u>	<u>53.313.311</u>
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
9 Nærtstående parter		

Noter

1. Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at besidde aktier og anpartar samt varetage de opgaver, der sædvanligt varetages af holdingselskaber, herunder formueforvaltning samt investering i virksomheder og fast ejendom.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	1.183.595	775.610
Andre omkostninger til social sikring	<u>6.480</u>	<u>6.480</u>
	<u>1.190.075</u>	<u>782.090</u>
3. Andre finansielle omkostninger		
Andre renteomkostninger	<u>114.497</u>	<u>146.212</u>
	<u>114.497</u>	<u>146.212</u>
4. Materielle anlægsaktiver		
	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. januar 2015	<u>386.488</u>	<u>753.561</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>386.488</u>	<u>753.561</u>
Afskrivninger 1. januar 2015	0	150.712
Årets afskrivninger	<u>0</u>	<u>150.712</u>
Afskrivninger 31. december 2015	<u>0</u>	<u>301.424</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>386.488</u>	<u>452.137</u>

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
5. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2015	542.500	62.500
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>480.000</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>542.500</u>	<u>542.500</u>
	<u>-480.000</u>	<u>0</u>
Nedskrivninger 31. december 2015	<u>-480.000</u>	<u>0</u>
	<u>62.500</u>	<u>542.500</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>62.500</u>	<u>542.500</u>

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabs- mæssig værdi hos Boldsen Holding A/S
Boldsen-Eriksen Invest ApS, Ikast-Brande	50 %	141.917	32.783	62.500
Hey Cycle ApS, Odense	50 %	-328.230	-1.367.866	0

6. Aktiekapital

Aktiekapital 1. januar 2015	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>

Aktiekapitalen består af 500 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

7. Overført resultat

Overført resultat 1. januar 2015	50.355.770	50.263.488
Årets overførte overskud eller underskud	<u>709.565</u>	<u>92.283</u>
	<u>51.065.335</u>	<u>50.355.771</u>

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen kendte pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

Noter

9. Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Torben Boldsen, Kærgade 187, 8940 Randers SV