

Bogø Holding ApS
Registreret revisionsanpartsselskab
Bogøvej 61
5450 Otterup

CVR-nummer 28159935

Årsrapport
1. juli 2015 - 30. juni 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 30. november 2016

Karin Astrup
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Påtegning og erklæring	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Aktiver	11
Passiver	12
Noter	13

Selskabsoplysninger

Selskab

Bogø Holding ApS Registreret revisionsanpartsselskab
Bogøvej 61
5450 Otterup

Hjemstedskommune: Nordfyns
CVR-nummer: 28159935
Regnskabsperiode: 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Direktion

Karin Astrup

Associerede virksomheder

DRO Invest Registreret revisionsanpartsselskab
Langelinie 79
5230 Odense M

Investeringselskabet af 11.09.2007 ApS
Langelinie 79
5230 Odense M

Revisor

RevisorGården Holbæk
Registreret revisoraktieselskab
Kalundborgvej 60
4300 Holbæk

Ledespåtegning

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Bogø Holding ApS Registreret revisionsanpartsselskab.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet

Otterup, 30. november 2016

Direktionen:

Karin Astrup

af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Bogø Holding ApS Registreret revisionsanpartsselskab

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Bogø Holding ApS Registreret revisionsanpartsselskab for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, 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, at 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 vurderin-

gen 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, 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.

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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen, men 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.

Bogø Holding ApS
Registreret revisionsanpartsselskab

Den uafhængige revisors erklæringer

Holbæk, 30. november 2016

RevisorGården Holbæk

Registreret revisoraktieselskab

Lene Kildegaard

Registreret revisor FSR

Dokumentet har esignatur Aftale-ID: 99a6c69fRWyPq2911905

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået i at fungere som holdingselskab og foretage formueforvaltning.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Herudover har selskabet valgt at følge visse bestemmelser fra overliggende regnskabsklasser.

Selskabet har ændret regnskabspraksis og indregner ikke længere udbytte som en gældsforpligtelse, men som en særskilt post under egenkapitalen. Ændringen reducere kortfristet gældsforpligtelser i 2015/2016 med TDKK 300 til TDKK 417 og forøger egenkapitalen med TDKK 300 til TDKK 2.365. Ændringen reducere kortfristet gældsforpligtelser i 2014/2015 med TDKK 100 til TDKK 313 og forøger egenkapitalen med TDKK 100 til TDKK 1.797. Egenkapitalen primo er forøget med TDKK 100 til TDKK 1.797.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, bortset fra ovenstående ændring.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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.

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.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdiregulering af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af lån samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen m.v.

Resultat fra associerede virksomheder

Resultater fra associerede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsvis andel af virksomhedernes resultat efter regulering af intern

Anvendt regnskabspraksis

avance eller tab samt fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets 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.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab, samt resterende koncerngoodwill. Koncerngoodwill afskrives over 10 år.

Den forventede levetid er vurderet til 10 år med baggrund i selskabets struktur, tilknyttede selskabers aktivitet og planer for fremtiden samt ledelsens tilkendegivelser vedrørende personlig indsats.

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

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til anskaffelsessum, eller den lavere værdi, som de har på balancedagen.

Modtaget udbytte og/eller renter, samt realiserede kursgevinster og tab er indregnet i regnskabsposten "Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer

m.v."

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris, eller den lavere værdi, som de har på balancedagen.

Modtaget udbytte og/eller renter, samt realiserede kursgevinster og tab er indregnet i regnskabsposten "Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer m.v."

Udbytte

Udbytte, ledelsen foreslår udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudt skat måles på grundlag af de

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 positiv skattepligtig indkomst eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Note	Resultatopgørelse	2015/16 DKK	2014/15 1.000 DKK
	Perioden 1. juli - 30. juni		
	Andre eksterne omkostninger	-8.530	-14
	Bruttotab	-848	-14
	Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	757.997	277
	Indtægter af andre kapitalandele	22.929	22
1	Finansielle indtægter	9.815	58
	Finansielle omkostninger	-122.259	-50
	Resultat før skat	667.633	292
	Skat af årets resultat	0	0
	Årets resultat	667.633	292
	Forslag til resultatdisponering:		
	Foreslået udbytte	300.000	100
	Årets henlæggelse til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	71.891	-2
	Overført resultat	295.742	194
	Resultatdisponering i alt	667.633	292

Note	Balance	2015/16 DKK	2014/15 1.000 DKK
Aktiver pr. 30. juni			
2	Kapitalandele i associerede virksomheder	1.691.507	1.006
3	Andre værdipapirer og kapitalandele	309.000	309
	Andre tilgodehavender	96.151	73
	Finansielle anlægsaktiver	2.096.658	1.388
	Anlægsaktiver i alt	2.096.658	1.388
	Tilgodehavende skat	4.436	3
	Andre tilgodehavender	659.270	397
	Tilgodehavender	663.706	400
	Andre værdipapirer og kapitalandele	139.009	186
	Værdipapirer og kapitalandele	139.009	186
	Likvide beholdninger	42.346	376
	Omsætningsaktiver i alt	845.061	962
	Aktiver i alt	2.941.718	2.350

Note	Balance	2015/16 DKK	2014/15 1.000 DKK
Passiver pr. 30. juni			
	Virksomhedskapital	125.000	125
4	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	71.891	0
	Overført resultat	1.867.948	1.572
	Foreslået udbytte	300.000	100
5	Egenkapital i alt	2.364.839	1.797
	Hensættelser til udskudt skat	0	0
	Hensatte forpligtelser	0	0
	Andre pengekreditorer	160.000	240
6	Langfristede gældsforpligtelser	160.000	240
	Kreditinstitutter	80.000	80
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.000	5
	Anden gæld	331.879	228
	Kortfristede gældsforpligtelser	416.879	313
	Gælds- og hensatte forpligtelser i alt	576.879	553
	Passiver i alt	2.941.718	2.350
7	Eventualforpligtelser		
8	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter	2015/16	2014/15
	DKK	1.000 DKK
1 Finansielle indtægter		
Renteindtægter, associerede virksomheder	3.012	9
Andre finansielle indtægter	6.802	49
Finansielle indtægter i alt	9.815	58
2 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. juli	1.114.614	1.115
Tilgang i årets løb	725.000	0
Afgang i årets løb	-820.000	0
Kostpris 30. juni	1.019.614	1.115
Værdireguleringer 1. juli	-108.786	2
Årets resultatandel	660.952	361
Værdiregulering på afhændede aktiver	-4.509	0
Udloddet udbytte	0	-388
Afskrivninger, afhændede	182.191	0
Årets afskrivninger	-57.955	-84
Værdireguleringer 30. juni	671.892	-109
Kapitalandele i associerede virksomheder i alt	1.691.507	1.006
Heraf udgør uafskreven saldo på koncerngoodwill	637.504	628
Navn	Hjemsted	Ejerandel
DRO Invest, registreret revisionsanpartsselskab	Odense	30%
Investeringselskabet af 11.09.2007 ApS	Odense	20%
3 Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. juli	607.501	608
Kostpris 30. juni	607.501	608
Afskrivninger 1. juli	-298.501	-299
Afskrivninger 30. juni	-298.501	-299
Andre værdipapirer og kapitalandele i alt	309.000	309

Noter	2015/16	2014/15
	DKK	1.000 DKK
4 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Årets henlæggelse til reserve (via resultatdisponering)	71.891	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i alt	71.891	0

5 Egenkapital	Virksomhedskapital	Reserver for nettoopskrivninger	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
Saldo primo	125	0	1.572	100	1.797
Udbetalt udbytte	0	0	0	-100	-100
Årets resultat	0	72	296	300	668
Egenkapital ultimo	125	72	1.868	300	2.365

Virksomhedskapitalen er sammensat af anparter á DKK 1.000 eller multipla heraf. Der har ikke været bevægelser på virksomhedskapitalen de seneste 5 år.

6 Langfristede gældsforpligtelser		
Andel af gældsforpligtelser der forfalder efter 5 år	0	0

7 Eventualforpligtelser

Ingen.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement med selskabets bankforbindelse er der pantsat kapitalandele i associeret virksomhed med en regnskabsmæssig værdi på TDKK 1.331.

Karin Astrup

Direktør

Underskrevet med privat NemID

Tidspunkt for underskrift: 30-11-2016 kl.: 12:29:37



Lene Kildegaard

Revisor

Underskrevet med NemID medarbejdersignatur

Tidspunkt for underskrift: 30-11-2016 kl.: 12:32:55



Karin Astrup

Dirigent

Underskrevet med privat NemID

Tidspunkt for underskrift: 30-11-2016 kl.: 12:35:34



Dette dokument er underskrevet med esignatur. Dokumentet er forsejlet og tidsstempelt af uvildig og betroet tredjepart. Indlejret i dokumentet er det originale aftaledokument og et signeret dataobjekt for hver underskriver. Det signerede dataobjekt indeholder en matematisk hashværdi beregnet på det originale aftaledokument, så det altid kan påvises, at det er lige netop dette dokument der er underskrevet. Der er dermed altid mulighed for at validere originaliteten og gyldigheden af underskrifterne og disse kan altid lættes som bevisførelse.

Signaturen er OCES-certificeret og overholder derfor alle offentlige anbefalinger og lovgivninger for digitale signaturer. Med esignatur OCES - certificerede løsninger sikres det, at alle danske og europæiske lovgivninger bliver overholdt i forhold til personfølsomme oplysninger og gyldige digitale signaturer.

Ønsker du mere information om digitale dokumenter underskrevet med esignatur, kan du besøge vores videnscenter på www.esignatur.dk/videnscenter