

Østeralle 8
8400 Ebeltoft

Hovedgaden 34,1
8410 Rønde

Vestre Ringgade 61
8200 Aarhus N

Tlf. 70 22 09 99
Fax 70 23 09 99

CVR-nr. 31 26 20 89

mail@kovsted.dk
www.kovsted.dk

Bøgehøj Holding ApS

**Julius Kajus Vej 1
8400 Ebeltoft**

**ÅRSRAPPORT
2015/16**

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

Dirigent

CVR-nr. 28 49 62 73

Indholdsfortegnelse

Påtegninger

Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Bøgehøj Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet. Samtidig er det min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ebeltoft, den / 2016

Direktion

Tommy Bøgehøj Nielsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren af Bøgehøj Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Bøgehøj Holding ApS 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 vores revision 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 vurderingen 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.

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

Ebeltoft, den / 2016

Kovsted & Skovgård
Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Johnny Skovgård Rasmussen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Bøgehøj Holding ApS Julius Kajus Vej 1 8400 Ebeltoft
	CVR-nr: 28 49 62 73 Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Direktion	Tommy Bøgehøj Nielsen
Revisor	Kovsted & Skovgård Statsautoriseret revisionsaktieselskab Østeralle 8 8400 Ebeltoft

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter er at eje aktier i tilknyttet selskab.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

Under henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultater efter skat.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

Årets skat, 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.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

Anvendt regnskabspraksis

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det 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 dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Andre værdipapirer

Kapitalandele i unoterede selskaber indregnes til dagsværdi. Kostprisen er anvendt som målegrundlag.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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. For indeværende år er anvendt den aktuelle skattesats.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse

1. juli - 30. juni

Note	2015/16	2014/15
BRUTTOFORTJENESTE	-19.099	-13.250
1 Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7.541.193	4.884.658
Andre finansielle indtægter	0	3.000.000
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	24.354	0
Andre finansielle omkostninger	-210.825	-233.032
RESULTAT FØR SKAT	7.335.623	7.638.376
Skat af årets resultat	43.408	54.717
ÅRETS RESULTAT	7.379.031	7.693.093
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	100.000	400.000
Foreslået ekstraordinært udbytte for regnskabsåret	0	400.000
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode	811.835	0
Overført resultat	6.467.196	6.893.093
DISPONERET I ALT	7.379.031	7.693.093

Balance 30. juni
AKTIVER

Note	2016	2015
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	23.936.834	16.795.641
Andre værdipapirer og kapitalandele	1.636.513	1.636.513
Finansielle anlægsaktiver	25.573.347	18.432.154
ANLÆGSAKTIVER	25.573.347	18.432.154
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.977.001	1.779.061
Andre tilgodehavender	457.306	45.110
Tilgodehavender	4.434.307	1.824.171
OMSÆTNINGSAKTIVER	4.434.307	1.824.171
AKTIVER	30.007.654	20.256.325

Balance 30. juni
PASSIVER

Note	2016	2015
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Overkurs ved emission	5.625	5.625
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	811.835	0
Overført resultat	19.772.600	13.305.404
Forslag til udbytte for regnskabsåret	100.000	400.000
3 EGENKAPITAL	20.815.060	13.836.029
Kreditinstitutter	0	2.265.268
4 Langfristede gældsforpligtelser	0	2.265.268
Leverandører af varer og tjenesteydelser	11.800	11.800
Gæld til tilknyttede virksomheder	6.882.210	2.593.644
Selskabsskat	2.071.336	1.549.584
Anden gæld	227.248	0
Kortfristede gældsforpligtelser	9.192.594	4.155.028
GÆLDSFORPLIGTELSE	9.192.594	6.420.296
PASSIVER	30.007.654	20.256.325
5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter

	2015/16	2014/15
1 Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8.591.193	5.934.658
Afskrivning goodwill	-1.050.000	-1.050.000
	7.541.193	4.884.658

	2016	2015
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2015	23.125.000	23.125.000
Kostpris 30. juni 2016	23.125.000	23.125.000
Op- og nedskrivninger 1. juli 2015	4.433.141	5.866.562
Årets resultatandele	8.591.193	5.934.658
Af-/nedskrivninger, primo	-10.762.500	-9.712.500
Udloddet udbytte	-400.000	-7.368.079
Afskrivning goodwill	-1.050.000	-1.050.000
Op- og nedskrivninger 30. juni 2016	811.834	-6.329.359
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	23.936.834	16.795.641

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi
Skomø A/S	Syddjurs Kommune	100%	8.115.763	12.594.163
Goodwill				9.187.500
Bøgehøj Ejendomme ApS	Syddjurs Kommune	100%	475.430	2.155.172

Noter

	1/7 2015	Udbetalt udbytte	Forslag til resultatdis- ponering	30/6 2016
3 Egenkapital				
Virksomhedskapital	125.000	0	0	125.000
Overkurs ved emission	5.625	0	0	5.625
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdi metode	0	0	811.835	811.835
Overført resultat	13.305.404	0	6.467.196	19.772.600
Forslag til udbytte for regnskabsåret	400.000	-400.000	100.000	100.000
	13.836.029	-400.000	7.379.031	20.815.060

	1/7 2015 Gæld i alt	Restgæld efter 5 år
4 Langfristede gældsforpligtelser		
Kreditinstitutter	2.265.268	0
	2.265.268	0

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Bøgehøj Holding ApS kautionerer for alt mellemværende, som datterselskaberne Skomø A/S og Bøgehøj Ejendomme ApS måtte have med Danske Bank.

PENNEO

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

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

Tommy Bøgehøj Nielsen

direktør

På vegne af: Tommy Bøgehøj Nielsen

Serienummer: PID:9208-2002-2-510324141019

IP: 80.63.9.86

28-08-2016 kl. 10:50:54 UTC

NEM ID 

Johnny Skovgaard Rasmussen

statsautoriseret revisor

På vegne af: Kovsted & Skovgård, Revision & Rådgivning,

Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Serienummer: CVR:25298411-RID:49955392

IP: 87.54.61.230

28-08-2016 kl. 14:00:24 UTC

NEM ID 

Tommy Bøgehøj Nielsen

dirigent

På vegne af: Tommy Bøgehøj Nielsen

Serienummer: PID:9208-2002-2-510324141019

IP: 80.63.9.86

28-08-2016 kl. 15:02:47 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: LUJJ6-YISAU-A4MQW-00NAQ-UYFC2-0N11W

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>