

M. Beetson Holding ApS

Jernbanegade 8, 5000 Odense C

CVR-nr. 29 24 01 24

**Årsrapport for perioden
1. juli 2015 til 30. juni 2016**

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 13/10 2016



Mark Beetson
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

| | |
|-------------------------------------|---|
| Ledespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 2 |

Ledelsesberetning

| | |
|---------------------|---|
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Ledelsesberetning | 5 |

Årsregnskab

| | |
|--------------------------------------|----|
| Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni | 6 |
| Balance 30. juni | 7 |
| Noter til årsrapporten | 9 |
| Anvendt regnskabspraksis | 12 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for M. Beetson Holding ApS.

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 og resultatet 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.

Odense C, den 5. oktober 2016

Direktion



Mark Beetson

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i M. Beetson Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for M. Beetson Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 der omfatter resultatopgørelse, balance, 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, 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.

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 udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet

Odense, den 5. oktober 2016

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91


Peter Ørnfeldt Thomsen
registeret revisor

Selskabsoplysninger

| | |
|-----------|---|
| Selskabet | M. Beetson Holding ApS Jernbanegade 8 5000 Odense C |
| | CVR-nr.: 29 24 01 24 Regnskabsår: 1. juli - 30. juni Hjemsted: Odense |
| Direktion | Mark Beetson |
| Revision | Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Hjallesevej 126 5230 Odense M |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er at eje anparter i Café Skt. Gertrud ApS og formueforvaltning.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på DKK 268.276, og selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en negativ egenkapital på DKK 1.065.540.

Selskabet har tabt egenkapitalen, men selskabets ledelse forventer positiv indtjening i datterselskabet de kommende år, hvorfor egenkapitalen forventes reetableret gennem fremtidig indtjening.

Det er ledelsens opfattelse, at selskabet via indtjening og likviditetsoverskud fra datterselskabet fortsat kan servicere gælden ud fra en vurdering af selskabets betalingsforpligtelser til selskabets pengeinstitut samt det foreliggende budget for datterselskab.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

| | Note | 2015/16 DKK | 2014/15 TDKK |
|---|------|----------------|-----------------|
| Bruttotab | | -27.902 | -23 |
| Personaleomkostninger | | 0 | -8 |
| Resultat før finansielle poster | | -27.902 | -31 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 428.587 | 297 |
| Finansielle indtægter | | 466 | 1 |
| Finansielle omkostninger | 2 | -186.306 | -244 |
| Resultat før skat | | 214.845 | 23 |
| Skat af årets resultat | 3 | 53.431 | 70 |
| Årets resultat | | 268.276 | 93 |
| Overført overskud | | 268.276 | 93 |
| | | 268.276 | 93 |

Balance 30. juni

| | Note | 2015/16 DKK | 2014/15 TDKK |
|--|------|------------------|-----------------|
| Aktiver | | | |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 4 | 1.235.025 | 1.407 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 1.235.025 | 1.407 |
| Anlægsaktiver i alt | | 1.235.025 | 1.407 |
| Andre tilgodehavender | | 375.011 | 359 |
| Selskabsskat | | 0 | 40 |
| Tilgodehavender | | 375.011 | 399 |
| Likvide beholdninger | | 469 | 1 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 375.480 | 400 |
| Aktiver i alt | | 1.610.505 | 1.807 |

Balance 30. juni

| | Note | 2015/16 DKK | 2014/15 TDKK |
|--|----------|-------------------|-----------------|
| Passiver | | | |
| Selskabskapital | | 125.000 | 125 |
| Overført resultat | | -1.190.540 | -1.459 |
| Egenkapital | 5 | -1.065.540 | -1.334 |
| Andre kreditinstitutter | | 91.499 | 492 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 6 | 91.499 | 492 |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 6 | 456.000 | 456 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 1.906.085 | 1.972 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 29.336 | 17 |
| Selskabsskat | | 182.625 | 196 |
| Anden gæld | | 10.500 | 8 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 2.584.546 | 2.649 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 2.676.045 | 3.141 |
| Passiver i alt | | 1.610.505 | 1.807 |
| Kapitaltab og likviditet | 1 | | |
| Eventualposter mv. | 7 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 8 | | |

Noter til årsrapporten

1 Kapitaltab og likviditet

Selskabet har tabt egenkapitalen, men selskabets ledelse forventer positiv indtjening i datterselskabet de kommende år, hvorfor egenkapitalen forventes reetableret gennem fremtidig indtjening.

Det er ledelsens opfattelse, at selskabet via indtjening og likviditetsoverskud fra datterselskabet fortsat kan servicere gælden ud fra en vurdering af selskabets betalingsforpligtigelser til selskabets pengeinstitut samt det foreliggende budget for datterselskab hvortil henvises.

2 Finansielle omkostninger

| | 2015/16 DKK | 2014/15 TDKK |
|---|----------------|-----------------|
| Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder | 116.240 | 130 |
| Andre finansielle omkostninger | 70.066 | 114 |
| | 186.306 | 244 |

3 Skat af årets resultat

| | | |
|--|----------------|------------|
| Årets aktuelle skat | -46.574 | -64 |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | -6.857 | -6 |
| | -53.431 | -70 |

Noter til årsrapporten

| | 2015/16 DKK | 2014/15 TDKK |
|--|------------------|-----------------|
| 4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris 1. juli | 4.045.863 | 4.046 |
| Kostpris 30. juni | 4.045.863 | 4.046 |
| Værdireguleringer 1. juli | -2.639.425 | -2.136 |
| Årets resultat | 615.252 | 617 |
| Udbytte til moderselskabet | -600.000 | -800 |
| Afskrivning på goodwill | -186.665 | -320 |
| Værdireguleringer 30. juni | -2.810.838 | -2.639 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni | 1.235.025 | 1.407 |
| | | |
| Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 30. juni | 0 | 186.665 |

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

| Navn | Hjemsted | Stemme- og ejerandel |
|-----------------------|----------|-------------------------|
| Café Skt. Gertrud ApS | Odense | 100% |

Noter til årsrapporten

5 Egenkapital

| | Selskabskapital DKK | Overført resultat DKK | I alt DKK |
|-----------------------------|------------------------|-----------------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. juli | 125.000 | -1.458.816 | -1.333.816 |
| Årets resultat | 0 | 268.276 | 268.276 |
| Egenkapital 30. juni | 125.000 | -1.190.540 | -1.065.540 |

6 Langfristede gældsforpligtelser

| | Gæld 1. juli DKK | Gæld 30. juni DKK | Afdrag næste år DKK | Restgæld efter 5 år DKK |
|-------------------------|------------------------|-------------------------|---------------------------|-------------------------------|
| Andre kreditinstitutter | 948.280 | 547.499 | 456.000 | 0 |
| | 948.280 | 547.499 | 456.000 | 0 |

7 Eventualposter mv.

Modervirksomheden indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre. Samlet forpligtelse udgør kr. 193.377.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er gennem vækstkaution stillet sikkerhed på restgælden til andre kreditinstitutter på tkr. 547.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for M. Beetson Holding ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Virksomheden 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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør maksimalt 11 år.

Anvendt regnskabspraksis

Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives til genindvindingsværdi over resultatopgørelsen, såfremt den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Afskrivningsperioden er, ud fra en konkret vurdering af aktivets økonomiske levetid/værdi med hjemmel i årsregnskabslovens § 43, stk. 3, udvidet til 11 år.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for M. Beetson Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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 og for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

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

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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.