

Michael Bøgsted Holding ApS

Hadsundvej 113, 9000 Aalborg


CVR-nr. 29 79 99 38



Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 12. maj 2016

Som dirigent:



.....
Michael Bøgsted



Building a better
working world



Indhold

| | |
|--------------------------------------|---|
| Ledespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 3 |
| Ledelsesberetning | 4 |
| Oplysninger om selskabet | 4 |
| Beretning | 5 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december | 6 |
| Resultatopgørelse | 6 |
| Balance | 7 |
| Egenkapitalopgørelse | 8 |
| Noter | 9 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Michael Bøgsted 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 12. maj 2016
Direktion:



.....
Michael Bøgsted

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Michael Bøgsted Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Michael Bøgsted Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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 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 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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.

Aalborg, den 12. maj 2016
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Britta Bang Mikkelsen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

| | |
|----------------------|--|
| Navn | Michael Bøgstед Holding ApS |
| Adresse, postnr., by | Hadsundvej 113, 9000 Aalborg |
| CVR-nr. | 29 79 99 38 |
| Stiftet | 15. november 2006 |
| Hjemstedskommune | Aalborg |
| Regnskabsår | 1. januar - 31. december |
| Direktion | Michael Bøgstед |
| Revision | Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Vestre Havnepromenade 1A, Postboks 710, 9100 Aalborg |

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive investeringsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et underskud på 156 t.kr. Balancesummen udgør 2.135 t.kr. pr. 31. december 2015, hvoraf egenkapitalen udgør -100 t.kr.

Årets resultat anses for uacceptabelt.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser, som væsentligt har påvirket selskabets finansielle stilling.

Forventet udvikling

Selskabet er omfattet af kapitaltabsreglerne i selskabslovens § 119.

Selskabets egenkapital forventes retableret ved fremtidig positiv drift i tilknyttet virksomhed.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

| Note | kr. | 2015 | 2014 |
|------|---|-----------------|----------------|
| | Bruttotab | -7.375 | -7.999 |
| | Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | -68.497 | -249.609 |
| 2 | Finansielle indtægter | 51.774 | 201.994 |
| 3 | Finansielle omkostninger | -142.314 | -13.090 |
| | Resultat før skat | -166.412 | -68.704 |
| 4 | Skat af årets resultat | 10.083 | 4.429 |
| | Årets resultat | <u>-156.329</u> | <u>-64.275</u> |
| | Forslag til resultatdisponering | | |
| | Overført resultat | -156.329 | -64.275 |
| | | <u>-156.329</u> | <u>-64.275</u> |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

| Note | kr. | 2015 | 2014 |
|------|--|------------------|------------------|
| | AKTIVER | | |
| | Anlægsaktiver | | |
| 5 | Finansielle anlægsaktiver | | |
| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 1.819.845 | 1.888.342 |
| | Andre værdipapirer og kapitalandele | 190.864 | 289.440 |
| | | <u>2.010.709</u> | <u>2.177.782</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>2.010.709</u> | <u>2.177.782</u> |
| | Omsætningsaktiver | | |
| | Tilgodehavender | | |
| | Udskudte skatteaktiver | 22.308 | 12.225 |
| | Tilgodehavende selskabsskat | 0 | 3.001 |
| | Andre tilgodehavender | 102.056 | 57.574 |
| | | <u>124.364</u> | <u>72.800</u> |
| | Likvide beholdninger | <u>13</u> | <u>12</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>124.377</u> | <u>72.812</u> |
| | AKTIVER I ALT | <u>2.135.086</u> | <u>2.250.594</u> |
| | PASSIVER | | |
| | Egenkapital | | |
| | Selskabskapital | 125.000 | 125.000 |
| | Overført resultat | -225.005 | -68.676 |
| | Egenkapital i alt | <u>-100.005</u> | <u>56.324</u> |
| | Gældsforpligtelser | | |
| 6 | Langfristede gældsforpligtelser | | |
| | Anden gæld | 1.974.746 | 1.936.022 |
| | | <u>1.974.746</u> | <u>1.936.022</u> |
| | Kortfristede gældsforpligtelser | | |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 59.776 | 61.596 |
| | Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | 190.798 | 187.054 |
| | Anden gæld | 9.771 | 9.598 |
| | | <u>260.345</u> | <u>258.248</u> |
| | Gældsforpligtelser i alt | <u>2.235.091</u> | <u>2.194.270</u> |
| | PASSIVER I ALT | <u>2.135.086</u> | <u>2.250.594</u> |

1 Anvendt regnskabspraksis

7 Sikkerhedsstillelser

8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitaloppgørelse

| kr. | <u>Selskabskapital</u> | <u>Overført resultat</u> | <u>I alt</u> |
|--------------------------------------|------------------------|--------------------------|-----------------|
| Egenkapital 1. januar 2015 | 125.000 | -68.676 | 56.324 |
| Årets resultat | 0 | -156.329 | -156.329 |
| Egenkapital 31. december 2015 | <u>125.000</u> | <u>-225.005</u> | <u>-100.005</u> |

Egenkapitalen udgør -100 t.kr. pr. 31. december 2015. Michael Bøgsted Holding ApS er dermed omfattet af selskabslovens bestemmelser omkring kapitaltab.

Selskabets egenkapital forventes reableret ved fremtidig positiv drift i tilknyttet virksomhed.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Michael Bøgsted Holding ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110, stk. 1, udarbejdes der ikke koncernregnskab.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Posterne andre eksterne omkostninger er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttotab.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt tillæg, værdiregulering af andre værdipapirer og kapitalandele og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og i egenkapitalen med den del, som kan henføres transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Moderselskabet og tilknyttet virksomhed er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling). Selskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen og foretager afregning af skatter m.v. til de danske skattemyndigheder.

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, der består af unoterede anparter, måles til dagsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

Egenkapital

Foreslået udbytte

Udbytte, som foreslås deklareret for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

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 betalte acontoskatte.

Hensættelse til udskudt skat beregnes efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, bortset fra midlertidige forskelle, som opstår på anskaffelsestidspunktet for aktiver og forpligtelser, og som hverken påvirker resultatet eller den skattepligtige indkomst, samt midlertidige forskelle på skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

| kr. | 2015 | 2014 |
|---|----------------|----------------|
| 2 Finansielle indtægter | | |
| Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver | 50.000 | 201.240 |
| Andre finansielle indtægter | 1.774 | 754 |
| | <u>51.774</u> | <u>201.994</u> |
| 3 Finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder | 1.222 | 1.137 |
| Andre finansielle omkostninger | 141.092 | 11.953 |
| | <u>142.314</u> | <u>13.090</u> |
| 4 Skat af årets resultat | | |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst | -10.083 | -4.429 |
| | <u>-10.083</u> | <u>-4.429</u> |

5 Finansielle anlægsaktiver

| kr. | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | Andre værdipapirer og kapitalandele | I alt |
|---|--|-------------------------------------|------------------|
| Kostpris 1. januar 2015 | 2.450.000 | 31.250 | 2.481.250 |
| Kostpris 31. december 2015 | 2.450.000 | 31.250 | 2.481.250 |
| Værdireguleringer 1. januar 2015 | -561.658 | 258.190 | -303.468 |
| Andel af årets resultat | -68.497 | 0 | -68.497 |
| Årets værdiregulering | 0 | -98.576 | -98.576 |
| Værdireguleringer 31. december 2015 | -630.155 | 159.614 | -470.541 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015 | <u>1.819.845</u> | <u>190.864</u> | <u>2.010.709</u> |

| kr. | Retsform | Hjemsted | Ejerandel | Egenkapital | Resultat |
|--------------------|----------|----------|-----------|-------------|----------|
| Dattervirksomheder | | | | | |
| Bøgsted A/S | A/S | Aalborg | 90,00 % | 2.022.051 | -76.108 |

6 Langfristede gældsforpligtelser

| kr. | Gæld i alt 31/12 2015 | Afdrag næste år | Langfristet andel | Restgæld efter 5 år |
|------------|-----------------------|-----------------|-------------------|---------------------|
| Anden gæld | 1.974.746 | 0 | 1.974.746 | 1.974.746 |
| | <u>1.974.746</u> | <u>0</u> | <u>1.974.746</u> | <u>1.974.746</u> |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7 Sikkerhedsstillelser

Selskabet hæfter for tilknyttet virksomhed Bøgsted A/S' trækingsret hos pengeinstitut med op til 3.500 t.kr.

Selskabet har afgivet kaution for Bøgsted Ejendomme ApS' mellemværende med pengeinstitut.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut i Bøgsted Ejendomme ApS på 5.790 t.kr. pr. 31. december 2015 er der afgivet kaution.

8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med dattervirksomheden Bøgsted A/S. Som koncernvirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med dattervirksomheden for danske selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse over for SKAT andrager 0 kr. pr. 31. december 2015. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.