

## **BG Holding, Roskilde ApS**

Skomagergade 36 A, 1.

4000 Roskilde

CVR-nr. 30195035

## **Årsrapport 2016**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 07.07.2017

### **Dirigent**

---

Navn: Bjarne Grimstrup

## **Indholdsfortegnelse**

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet	3
Ledelsesberetning	4
Resultatopgørelse for 2016	5
Balance pr. 31.12.2016	6
Egenkapitalopgørelse for 2016	8
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	12

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

BG Holding, Roskilde ApS  
Skomagergade 36 A, 1.  
4000 Roskilde

CVR-nr.: 30195035

Hjemsted: Roskilde

Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

### Direktion

Bjarne Grimstrup, administrerende direktør

### Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
Postboks 1600  
0900 København C

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for BG Holding, Roskilde ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Jeg anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 01.01.2016 - 31.12.2016 for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 07.07.2017

### Direktion

Bjarne Grimstrup  
administrerende direktør

## Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet

### Til den daglige ledelse i BG Holding, Roskilde ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for BG Holding, Roskilde ApS for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som den daglige ledelse har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere den daglige ledelse med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er den daglige ledelses ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, den daglige ledelse har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 07.07.2017

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Preben Bøgeskov Eriksen

statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet er formueforvaltning samt konsulentvirksomhed.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet ejer 51% af aktierne i IFH Properties AB. Selskabet har forbindelse med erhvervelsen af aktierne i 2013 samt efterfølgende år ydet lån til IFH Properties AB med et tilgodehavende på i alt 7,1 mio. kr. med tilbagetrædelse overfor Nykredit Bank A/S. Det forventes, at ejendomsporteføljen i IFH Properties udvikler sig positivt. Selskabet har endvidere 17,7% af aktierne i Skjoldnæsholm Golfbane A/S. Der er ydet ansvarlig lån på 1 mio. kr. for Skjoldnæsholm Golfbane A/S der træder tilbage for øvrige kreditorer. Lånet forrentes progressivt, således at forretningen heraf vil være 5% over en 5 årig periode. Selskabet har i september 2014 stiftet selskabet Frederiksberg Murerfirma ApS, med henblik på efterfølgende overdragelse til selskabets direktør.

Investeringerne i IFH Properties AB samt Skjoldnæsholm Golfbane A/S anses for langsigtede investeringer i forhold til opnåelse af et tilfredsstillende afkast.

Årets resultat blev et underskud på 287 t.kr. mod et overskud på 1.337 t.kr. i 2015. Udviklingen skyldes primært en negativ udvikling i børsnoterede aktier.

Året resultatet vurderes som tilfredsstillende.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Nettoomsætning		82.220	50.000
Andre eksterne omkostninger		<u>(175.665)</u>	<u>(167.892)</u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b>(93.445)</b>	<b>(117.892)</b>
Personaleomkostninger	1	(100.000)	(100.000)
Af- og nedskrivninger		<u>(95.839)</u>	<u>(97.800)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>(289.284)</b>	<b>(315.692)</b>
Andre finansielle indtægter		7.316	1.888.589
Andre finansielle omkostninger		<u>(47.539)</u>	<u>(78.178)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>(329.507)</b>	<b>1.494.719</b>
Skat af årets resultat	2	<u>42.785</u>	<u>(358.109)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>(286.722)</u></b>	<b><u>1.136.610</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		100.000	100.000
Overført resultat		<u>(386.722)</u>	<u>1.036.610</u>
		<b><u>(286.722)</u></b>	<b><u>1.136.610</u></b>

Virksomhed  
s-  
kapital  
kr.Ikke  
indbetalt  
registreret  
kapital  
kr.Overkurs  
ved  
emission  
kr.**Balance pr. 31.12.2016**

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		820.580	991.419
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>3</b>	<b>820.580</b>	<b>991.419</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		93.750	93.750
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		7.154.420	6.866.786
Kapitalandele i associerede virksomheder		2.177.000	1.000.000
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.150.000	1.000.000
Andre værdipapirer og kapitalandele		4.630.239	6.011.323
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>4</b>	<b>15.205.409</b>	<b>14.971.859</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>16.025.989</b>	<b>15.963.278</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		205.250	155.250
Udskudt skat		66.000	0
Andre tilgodehavender		693.431	1.052.021
Tilgodehavende selskabsskat		2.159	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>966.840</b>	<b>1.207.271</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>643.960</b>	<b>525.199</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>1.610.800</b>	<b>1.732.470</b>
<b>Aktiver</b>		<b>17.636.789</b>	<b>17.695.748</b>



**Balance pr. 31.12.2016**

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	5	500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		15.259.667	15.646.389
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>100.000</u>	<u>100.000</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>15.859.667</u></b>	<b><u>16.246.389</u></b>
Skyldig selskabsskat		2.159	383.727
Anden gæld		<u>1.774.963</u>	<u>1.065.632</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>1.777.122</u></b>	<b><u>1.449.359</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>1.777.122</u></b>	<b><u>1.449.359</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>17.636.789</u></b>	<b><u>17.695.748</u></b>
Eventualforpligtelser	6		

## Egenkapitalopgørelse for 2016

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	500.000	15.646.389	100.000	16.246.389
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(100.000)	(100.000)
Årets resultat	0	(386.722)	100.000	(286.722)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>15.259.667</b>	<b>100.000</b>	<b>15.859.667</b>

## Noter

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	100.000	100.000
	<b>100.000</b>	<b>100.000</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>1</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>2. Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat	0	350.465
Ændring af udskudt skat	(66.000)	0
Regulering vedrørende tidligere år	23.215	7.644
	<b>(42.785)</b>	<b>358.109</b>
		<b>Andre</b>
		<b>anlæg,</b>
		<b>drifts-</b>
		<b>materiel og</b>
		<b>inventar</b>
		<b>kr.</b>
<b>3. Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo		1.358.992
Afgange		(73.039)
<b>Kostpris ultimo</b>		<b>1.285.953</b>
Af- og nedskrivninger primo		(367.573)
Årets afskrivninger		(97.800)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>		<b>(465.373)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b>820.580</b>

## Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Tilgode- havender hos tilknyttede virk- somheder kr.	Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.	Tilgode- havender hos associerede virk- somheder kr.
<b>4. Finansielle anlægsaktiver</b>				
Kostpris primo	93.750	6.866.786	1.000.000	1.000.000
Tilgange	0	287.634	1.177.000	150.000
Afgange	0	0	0	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>93.750</b>	<b>7.154.420</b>	<b>2.177.000</b>	<b>1.150.000</b>
Opskrivninger primo	0	0	0	0
Årets opskrivninger	0	0	0	0
Tilbageførsel ved afgange	0	0	0	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>93.750</b>	<b>7.154.420</b>	<b>2.177.000</b>	<b>1.150.000</b>
				<b>Andre værdi-papirer og kapital-andele kr.</b>
<b>4. Finansielle anlægsaktiver</b>				
Kostpris primo				4.715.494
Tilgange				0
Afgange				(646.038)
<b>Kostpris ultimo</b>				<b>4.069.456</b>
Opskrivninger primo				1.295.829
Årets opskrivninger				(627.310)
Tilbageførsel ved afgange				(107.736)
<b>Opskrivninger ultimo</b>				<b>560.783</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>				<b>4.630.239</b>

## Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets-</u> <u>form</u>	<u>Ejer-</u> <u>andel</u> <u>%</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
IFH Properties AB org.nr. 5566975487	Malmö, Sverige	AB	51,0
Frederiksberg MurerFirma Aps	Frederiksberg	ApS	100,0

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets-</u> <u>form</u>	<u>Ejer-</u> <u>andel</u> <u>%</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:			
Skjoldnæsholm Golfbane A/S	Ringsted	A/S	17,7

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende</u> <u>værdi</u> <u>kr.</u>	<u>Nominel</u> <u>værdi</u> <u>kr.</u>
<b>5. Virksomhedskapital</b>			
Ordinærer anparter	500	1000	500.000
	<b>500</b>		<b>500.000</b>

	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
<b>6. Eventualforpligtelser</b>		
Andre eventualforpligtelser	7.126.606	6.866.786
<b>Eventualforpligtelser overfor tilknyttede virksomheder</b>	<b>7.126.606</b>	<b>6.866.786</b>

Selskabet har ydet lån til datterselskab 7.126.606 kr. inkl. påløbende renter. Der er givet tilbagetrædelseserklæring i dette tilgodehavende overfor Nykredit Bank A/S (maksimeret til 8.000.000 kr.).

Selskabet har ydet lån til associeret virksomhed med 1.150.000 kr. Heraf træder 1.000.000 kr. tilbage for andre kreditorer i associeret virksomhed.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for IFH Properties AB (datterselskab) samt Skjoldnæsholm Golfbane A/S (associeret selskab).

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskatte selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Koncernregnskab

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

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehaverne, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokale omkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

## Anvendt regnskabspraksis

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

5-7 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

## Anvendt regnskabspraksis

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter såvel noterede som børsnoterede værdipapirer. Børsnoterede værdipapirer indregnes til kursværdi, hvorimod noterede værdipapirer indregnes til kostpris.

### Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

### Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.