

MBO Espestok Holding ApS

Espestok 54, Gl. Korup
5210 Odense NV

CVR-nr. 31 05 88 99

Årsrapport

2015

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling

Odense, den 13. april 2016



Mads Bang Olsen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	1
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	3
Årsregnskabet	
Anvendt regnskabspraksis	4
Resultatopgørelse	7
Balance, aktiver	8
Balance, passiver	9
Noter	10

Selskabsoplysninger

Selskab

MBO Espestok Holding ApS
Espestok 54, Gl. Korup
5210 Odense NV

Formål: Selskabets formål er at eje aktier/anpartar i fremtidige datterselskaber og associerede selskaber samt investeringer.

CVR-nr. 31 05 88 99
Hjemsted: Odense
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Direktion

Mads Bang Olsen

Revisor

PK Revision
Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab
Rugårdsvej 46C
5000 Odense C
Telefon 65 48 73 00
CVR-nr. 31 49 52 88

Statsautoriseret revisor: Martin Godskesen

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for MBO Espestok Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsrapporten, der ikke er revideret, aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

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.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 1. april 2016

Direktion:



Mads Bang Olsen

Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejer i MBO Espestok Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for MBO Espestok Holding ApS for perioden 1. januar - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

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

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorer's Ethiske 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 Deres 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, De 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.

Odense, den 1. april 2016

PK Revision

Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab

cvr.nr. 31 49 52 88



Martin Godskesen

statsautoriseret revisor

Anvendt regnskabspraksis

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

1) Indregning af kapitalandele til indre værdi.

Årsrapporten aflægges i danske kroner.

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, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver og forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde eller fragå selskabet, og aktivets eller 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.

Resultatopgørelse

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

Finansielle poster indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret, og omfatter renteindtægter og renteomkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser 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.

Anvendt regnskabspraksis

Balance

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i associeret virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af associeret virksomheds resultat efter forholdsmæssig eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Kapitalandel i associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter modervirksomhedens 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.

Associeret virksomhed med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til nul kr. og et eventuelt tilgodehavende hos denne virksomhed nedskrives med modervirksomhedens 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 kapitalandel i associeret virksomhed 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.

Omsætningsaktiver

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab til nettorealisationseværdien.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret, som forventes udbetalt for året, vises som kortfristet gældsforpligtelse.

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 aconto skatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

Selskabsskatteprocenten nedsættes gradvist fra 25% til 22% i indkomstårene 2014 – 2016. 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 amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 1. januar - 31. december

Note	2015 kr.	2014 kr.
	<u> </u>	<u> </u>
Bruttotab	-7.117	-7.107
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	412.468	374.260
Finansielle indtægter fra tilknyttet virksomhed	162	0
Resultat før skat	<u>405.513</u>	<u>367.153</u>
Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat	<u><u>405.513</u></u>	<u><u>367.153</u></u>
 Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte	0	0
Henlæggelse til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	412.468	0
Overført til overført resultat	<u>-6.955</u>	<u>367.153</u>
	<u><u>405.513</u></u>	<u><u>367.153</u></u>

Balance pr. 31. december
Aktiver

Note	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
2 Kapitalandel i associeret virksomhed	<u>3.361.095</u>	<u>1.482.434</u>
Anlægsaktiver	<u>3.361.095</u>	<u>1.482.434</u>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	16.402	0
Tilgodehavende udbytte fra associerede virksomheder	0	374.260
Tilgodehavender	<u>16.402</u>	<u>374.260</u>
Likvide beholdninger	<u>704.589</u>	<u>337.446</u>
Omsætningsaktiver	<u>720.991</u>	<u>711.706</u>
Aktiver	<u><u>4.082.086</u></u>	<u><u>2.194.140</u></u>

Balance pr. 31. december
Passiver

Note	2015 kr.	2014 kr.
3 Virksomhedskapital	125.000	125.000
4 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.769.903	1.357.435
5 Overført resultat	698.500	705.455
Egenkapital	2.593.403	2.187.890
Gældsbrief	1.482.433	0
Langfristede gældsforpligtelser	1.482.433	0
Anden gæld	6.250	6.250
Kortfristede gældsforpligtelser	6.250	6.250
Gældsforpligtelser	1.488.683	6.250
Passiver	4.082.086	2.194.140
6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
7 Eventualposter mv.		

Noter

1 Væsentligste aktiviteter

Besiddelse af kapitalandele i associeret virksomhed.

2 Finansielle anlægsaktiver

Navn:	Hjemsted	Ejerandel	Resultat	Egenkapital
Associeret virksomhed:				
Gartneriet Lundegaard ApS	Odense	100%	<u>396.228</u>	<u>3.361.095</u>

<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>kr.</u>	<u>kr.</u>

3 Virksomhedskapital

Saldo primo

<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
----------------	----------------

<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
----------------	----------------

Virksomhedskapitalen består af 125 kapitalandele á nominelt kr. 1.000.
Ingen kapitalandele er tillagt særlige rettigheder.

Kapitalen har været uændret i de seneste 5 år.

4 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Saldo primo

1.357.435	1.357.435
-----------	-----------

Fra årets resultatfordeling

<u>412.468</u>	<u>0</u>
----------------	----------

<u>1.769.903</u>	<u>1.357.435</u>
------------------	------------------

5 Overført resultat

Saldo primo

705.455	288.302
---------	---------

Ej udbetalt udbytte 2013

0	50.000
---	--------

Fra årets resultatfordeling

<u>-6.955</u>	<u>367.153</u>
---------------	----------------

<u>698.500</u>	<u>705.455</u>
----------------	----------------

Noter

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

7 Eventualposter mv.

Eventualaktiver

Ingen kendte.

Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret for dattervirksomhedernes realkreditlån. Dattervirksomhedernes realkreditlån udgør pr. 31. december 2015 i alt t.kr. 3.260.

Indkomstopgørelse for 2015

Resultat før skat		405.513
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder		-412.468
Permanente afvigelser:		<u>0</u>
		-6.955
Midlertidige forskelle:		<u>0</u>
Skattepligtig indkomst		<u>-6.955</u>
Beregnet skat af egen skattepligtig indkomst	23,5%	<u>-1.634</u>

1 Underskud til fremførsel i kommende år

Indkomståret 2007	10.030
Indkomståret 2008	6.750
Indkomståret 2009	6.000
Indkomståret 2010	5.365
Indkomståret 2011	5.500
Indkomståret 2012	7.157
Indkomståret 2013	7.096
Indkomståret 2014	7.107
Indkomståret 2015	<u>6.955</u>
Saldo ultimo	<u>61.960</u>