



## **BO-TIKKEN HOLDING ApS**

**Hellerupvej 10  
2900 Hellerup**

**CVR-nr 31 27 17 89**

## **ÅRSRAPPORT 2015/16**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 11/10 2016

Dirigent (Underskrift)

Dirigent (Blok bogstaver)



## Indholdsfortegnelse

### **Påtegninger**

Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4

### **Virksomhedsoplysninger mv.**

Selskabsoplysninger .....	6
Ledelsesberetning .....	7

### **Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016**

Anvendt regnskabspraksis .....	8
Resultatopgørelse.....	11
Balance .....	12
Noter .....	14



## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for BO-TIKKEN 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 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 4. oktober 2016

**Direktion**



Søren Rydahl



## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne af BO-TIKKEN HOLDING ApS

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for BO-TIKKEN HOLDING ApS for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

Selskabets ledelse 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 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 vor 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 perioden 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 vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Allerød, den 4. oktober 2016

Nejstgaard & Vetlov  
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
CVR-nr 12 86 86 93



Henrik Broe  
Statsautoriseret revisor



## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	BO-TIKKEN HOLDING ApS Hellerupvej 10 2900 Hellerup
	CVR-nr: 31 27 17 89 Stiftet: 21. februar 2008 Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
<b>Direktion</b>	Søren Rydahl
<b>Pengeinstitut</b>	Sydbank A/S Kgs. Nytorv 30 1050 København K
<b>Revisor</b>	Nejstgaard & Vetlov Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Gydevang 39-41 3450 Allerød
<b>Ejerforhold</b>	Anpartshavere omfattet af Selskabslovens §55:  Søren Rydahl Hellerupvej 43A, 3. th. 2900 Hellerup



## Ledelsesberetning

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabet erhvervede pr. 1. april 2008 samtlige kapitalandele i BO-TIKKEN ApS (helejet datterselskab) og selskabets aktivitet er at fungere som holdingselskab.

### **Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat betragtes som tilfredsstillende, og selskabets forventninger til datterselskabets driftsresultat blev indfriet.

Selskabets finansielle situation er fortsat afhængig af positive resultater og udbytteudlodning fra datterselskabet. Ledelsen forventer, på baggrund af budgettet for datterselskabet og aftalen med selskabet bankforbindelse, at det vil være muligt at finansiere driften for de kommende regnskabsår via datterselskabet.

Selskabets gæld til datterselskabet udgør t. kr. 2.144.

### **Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag**

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



## Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten for BO-TIKKEN 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

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 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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.

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Indtægter af kapitalandele

Selskabets primære aktivitet er at eje kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder. Indtægter fra kapitalandele er i overensstemmelse med årsregnskabsloven indregnet som nettoomsætning i resultatopgørelsen.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

#### 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.





## Anvendt regnskabspraksis

### 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.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Udenlandske dattervirksomheder er ikke omfattet af sambeskatningen.

Selskabet fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i selskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster.

## BALANCEN

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede 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.

Tilknyttede 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 den tilknyttede virksomheds underbalance.

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

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salget eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdier på erhvervelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger. Se nedenfor for beskrivelse af goodwill.



## Anvendt regnskabspraksis

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwillen er knyttet til.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### 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 nettorealisationsværdi.

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.

### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.



## Resultatopgørelse

1. juli - 30. juni

Note	2015/16 kr.	2014/15 tkr.
1 Indtægter af kapitalandele.....	3.559.582	-242
Andre eksterne omkostninger .....	-8.550	-14
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....	<b>3.551.032</b>	<b>-256</b>
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder .....	-160.147	-142
Andre finansielle omkostninger.....	-342.430	-366
<b>ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT</b> .....	<b>3.048.455</b>	<b>-764</b>
2 Skat af årets resultat.....	112.178	123
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....	<b>3.160.633</b>	<b>-641</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Overført resultat.....	3.160.633	-641
<b>DISPONERET I ALT</b> .....	<b>3.160.633</b>	<b>-641</b>



**Balance 30. juni**  
**AKTIVER**

Note	2016 kr.	2015 tkr.
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....	2.343.606	284
<b>Finansielle anlægsaktiver</b> .....	<b>2.343.606</b>	<b>284</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b> .....	<b>2.343.606</b>	<b>284</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....	1.500.000	0
<b>Tilgodehavender</b> .....	<b>1.500.000</b>	<b>0</b>
<b>Likvide beholdninger</b> .....	<b>20</b>	<b>1</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b> .....	<b>1.500.020</b>	<b>1</b>
<b>AKTIVER</b> .....	<b>3.843.626</b>	<b>285</b>



**Balance 30. juni**  
**PASSIVER**

Note	2016 kr.	2015 tkr.
Virksomhedskapital .....	125.000	125
Overført resultat .....	-2.152.024	-5.312
<b>4 EGENKAPITAL .....</b>	<b>-2.027.024</b>	<b>-5.187</b>
Kreditinstitutter .....	2.859.767	3.146
Selskabsskat .....	489.710	72
<b>5 Langfristede gældsforpligtelser .....</b>	<b>3.349.477</b>	<b>3.218</b>
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser .....	282.462	255
Gæld til tilknyttede virksomheder .....	2.144.536	1.979
Selskabsskat .....	71.675	16
Anden gæld .....	22.500	4
<b>Kortfristede gældsforpligtelser .....</b>	<b>2.521.173</b>	<b>2.254</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER (KORT- OG LANGFRISTET) .....</b>	<b>5.870.650</b>	<b>5.472</b>
<b>PASSIVER .....</b>	<b>3.843.626</b>	<b>285</b>

6 Eventualposter mv.  
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser



## Noter

	2015/16 kr.	2014/15 tkr.
<b>1 Indtægter af kapitalandele</b>		
<b>Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Resultatandele fra tilknyttede virksomheder efter skat.....	4.083.783	282
Afskrivning goodwill.....	-524.201	-524
	<u>3.559.582</u>	<u>-242</u>
<b>Indtægter af kapitalandele i alt .....</b>	<u><b>3.559.582</b></u>	<u><b>-242</b></u>
<b>2 Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat, anvendt i sambeskatning .....	-112.178	-123
	<u><b>-112.178</b></u>	<u><b>-123</b></u>



## Noter

	2016 kr.	2015 tkr.
<b>3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. juli 2015 .....	6.730.305	6.730
<b>Kostpris 30. juni 2016</b> .....	<b>6.730.305</b>	<b>6.730</b>
Op- og nedskrivninger 1. juli 2015 .....	-6.446.281	-6.204
Årets resultatandele .....	4.083.783	282
Udloddet udbytte .....	-1.500.000	0
Årets af-/nedskrivninger .....	-524.201	-524
<b>Op- og nedskrivninger 30. juni 2016</b> .....	<b>-4.386.699</b>	<b>-6.446</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b> .....	<b>2.343.606</b>	<b>284</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi af indregnet goodwill 30. juni 2016</b>	<b>917.534</b>	<b>1.441.555</b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Resultat	Regnskabsmæssig værdi
BO-TIKKEN ApS	Hellerup	100 %	kr. 4.083.783	kr. 2.926.252



## Noter

	1/7 2015	Forslag til resultatdisponering	30/6 2016
<b>4 Egenkapital</b>			
Virksomhedskapital .....	125.000	0	125.000
Overført resultat.....	-5.312.657	3.160.633	-2.152.024
	<u>-5.187.657</u>	<u>3.160.633</u>	<u>-2.027.024</u>

	1/7 2015 Gæld i alt	30/6 2016 Gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
<b>5 Langfristede gældsforpligtelser</b>				
Kreditinstitutter.....	3.401.014	3.142.229	282.462	1.389.908
Selskabsskat.....	71.675	489.710	0	0
	<u>3.472.689</u>	<u>3.631.939</u>	<u>282.462</u>	<u>1.389.908</u>

## 6 Eventualposter mv.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i BO-TIKKEN-koncernen. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

Skyldige selskabsskatter og kildeskatter indenfor sambeskatningskredsen udgør pr. 30. juni 2016 83 t.kr. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller af de tilbageholdte kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

## 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til selskabets bankforbindelse er der stillet selvskyldnerkaution af selskabets ejer samt datterselskabet BO-TIKKEN ApS.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for alt mellemværende mellem BO-TIKKEN ApS og dets bankforbindelse.